

### WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01- 01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01- 01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01- 01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01- 01 do 2006-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54481	35 875	14220	9 159
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2906	2 632	758	672
III. Zysk (strata) brutto	3067	2 214	800	565
IV. Zysk (strata) netto	2414	2 214	630	565
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1518	52	-402	13
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-240	-54	-64	-14
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1790	-61	474	-15
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	32	-63	8	-16
IX. Aktywa razem	45560	26 776	12061	6 722
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40932	31 971	10836	8 026
XI. Zobowiązania i rezerwy na	5086	7 467	1346	1 874

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

	<i>Koniec okresu 30/09/2007</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2007</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2006</i>	<i>Koniec okresu 30/09/2006</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 685</b>	<b>10 321</b>	<b>10 320</b>	<b>9 546</b>
Wartości niematerialne	5	6	5	7
Rzeczowe aktywa trwałe	3 352	3 397	3 349	3 401
Nieruchomości inwestycyjne	5 893	5 941	6 038	6 086
Należności długoterminowe	144	117	62	24
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 263	832	838	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>34 875</b>	<b>39 102</b>	<b>34 681</b>	<b>17 230</b>
Zapasy	487	748	696	644
Należności z tytułu dostaw i usług	26 962	32 447	28 324	13 503
Pozostałe należności krótkoterminowe	379	313	104	206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	241	423	174	227
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 806	5 171	5 383	2 650
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>45 560</b>	<b>49 423</b>	<b>45 001</b>	<b>26 776</b>
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>4 624</b>	<b>2 524</b>	<b>-2 329</b>	<b>-5 198</b>
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 269	2 269	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	7 974	7 154	6 312	5 911
Niepodzielony wynik finansowy	-18 405	-18 405	-23 123	-23 092
Wynik finansowy roku bieżącego	2 414	1 134	4 718	2 214
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>4 628</b>	<b>2 528</b>	<b>-2 326</b>	<b>-5 195</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 086</b>	<b>5 138</b>	<b>7 346</b>	<b>7 467</b>
Rezerwa na podatek odroczony	2 171	1 713	1 798	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	653	653	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	122	183
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	5	8
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	3	4
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 262	2 772	3 803	4 277
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	962	1 358
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>35 846</b>	<b>41 757</b>	<b>39 981</b>	<b>24 504</b>
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	24	65	293	40
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	5 642	3 959	5 754	2 035
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	502	1 695	1 355	757
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 013	30 558	27 668	16 084
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 602	2 565	2 498	3 128
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	864	869	568	613
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	61	79	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	36	34	36
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 112	1 931	1 811	1 811
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>45 560</b>	<b>49 423</b>	<b>45 001</b>	<b>26 776</b>

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

	<u>Okres</u> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u> PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	19 115	54 481	13 417	35 875
Przychody ze sprzedaży usług	19 115	54 341	13 411	35 445
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	140	6	430
Koszt własny sprzedaży	16 183	47 603	11 817	29 676
Koszt własny sprzedanych usług	16 168	47 455	11 817	29 214
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	15	148	-	462
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 932</b>	<b>6 878</b>	<b>1 600</b>	<b>6 199</b>
Pozostałe przychody	-386	142	216	1 243
Koszty sprzedaży	54	154	49	174
Koszty ogólnego zarządu	1 185	3 486	1 189	3 667
Pozostałe koszty	-70	474	187	969
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 377</b>	<b>2 906</b>	<b>391</b>	<b>2 632</b>
Przychody finansowe	839	2 331	275	697
Koszty finansowe	648	2 170	381	1 115
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 568</b>	<b>3 067</b>	<b>285</b>	<b>2 214</b>
Podatek dochodowy	288	653	-	-
Część bieżąca	261	705	-	-
Część odroczone	27	-52	-	-
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>	<b>285</b>	<b>2 214</b>
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	1 280	2 414	285	2 214
Udziały mniejszości	-	-	-	-
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej			-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>	<b>285</b>	<b>2 214</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję*</b>				
Z działalności kontynuowanej	0,05	0,10	0,01	0,10
Zwykły*	0,05	0,10	0,01	0,10
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,05	0,10	0,01	0,10
Zwykły*	0,05	0,10	0,01	0,10
Rozwodniony				

\* Obliczenia dokonano z uwzględnieniem splitu akcji 1:10, który został zarejestrowany w dniu 29.08.2007r.

Dla danych porównywalnych III kw. 2006r. przyjęto ilość akcji po splicie.

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

	<u>Okres</u> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 101</b>	<b>-1 518</b>	<b>392</b>	<b>52</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Odsetki otrzymane	-	-	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	64
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	15	-	3
Inne wpływy	-	-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-62	-220	-47	-84
Inwestycje w nieruchomości	-	-	-37	-37
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	-35	-35	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-97</b>	<b>-240</b>	<b>-84</b>	<b>-54</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-705	-1 942	-763	-1 307
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	-28	-7	-20
Spłata odsetek	-56	-119	-34	-37
Wpływy netto z emisji akcji	-	2 877	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	-457	1 002	501	1 303
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-1 221</b>	<b>1 790</b>	<b>-303</b>	<b>-61</b>
<b>ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>-217</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>-63</b>

<b>SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>404</b>	<b>155</b>	<b>203</b>	<b>271</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>187</b>	<b>187</b>	<b>208</b>	<b>208</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU  
PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>Okres</u> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk netto</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>	<b>285</b>	<b>2 214</b>
<i>Korekta o pozycje:</i>	942	2 013	574	1 785
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	1	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	73	206	69	205
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	48	145	48	144
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	10	2	6
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-15	-	5
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-24
Inne korekty	820	1 666	455	1 449
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>2 222</b>	<b>4 427</b>	<b>859</b>	<b>3 999</b>
Zmiana stanu zapasów	260	209	255	174
Spadek/(wzrost) salda należności	5 392	1 005	-1 367	14 915
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-6 013	-3 723	1 104	-13 957
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-3 090	-3 508	-1 015	-543
Wzrost/(spadek) salda rezerw	2 306	-6	545	-4 573
<b>Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej</b>	<b>1 077</b>	<b>-1 596</b>	<b>381</b>	<b>15</b>
Odsetki	24	78	11	37
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 101</b>	<b>-1 518</b>	<b>392</b>	<b>52</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE  
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 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>
<b>Saldo na dzień 01.01.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 222</b>	<b>46</b>	<b>-23 849</b>	<b>-8 858</b>	<b>3</b>	<b>-8 855</b>
Saldo po korektach	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.09.2006</b>							
Zmiany w kapitałach własnych spółki zależnej		-757		757			
Zysk netto za okres				2 214	2 214		2 214
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 214</b>	<b>2 214</b>		<b>2 214</b>
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 446			1 446		1 446
<b>Saldo na dzień 30.09.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 911</b>	<b>46</b>	<b>-20 878</b>	<b>-5 198</b>	<b>3</b>	<b>-5 195</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 459</b>	<b>46</b>	<b>-21 163</b>	<b>-5 935</b>	<b>3</b>	<b>-5 932</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2006 do 30.09.2006</b>							
Zysk netto za okres				285	285		285
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>285</b>	<b>285</b>		<b>285</b>
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		452			452		452
Zmiany w kapitałach własnych spółek zależnych							
Korekty udziałów mniejszości							
<b>Saldo na dzień 30.09.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 911</b>	<b>46</b>	<b>-20 878</b>	<b>-5 198</b>	<b>3</b>	<b>-5 195</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>6 312</b>	<b>41</b>	<b>-18 405</b>	<b>-2 329</b>	<b>3</b>	<b>-2 326</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.09.2007</b>							
Zysk netto za okres				2 414	2 414		2 414
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 414</b>	<b>2 414</b>		<b>2 414</b>

Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877		2 877
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 661			1 661		1 661
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej							
Korekta błędów z lat ubiegłych w spółce zależnej							
Zmiana struktury własności udziałowców mniejszościowych						1	1
Korekta dotycząca zaokrągleń		1			1		1
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 991</b>	<b>4 624</b>	<b>4</b>	<b>4 628</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>9 423</b>	<b>41</b>	<b>-17 271</b>	<b>2 524</b>	<b>4</b>	<b>2 528</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>							
Zysk netto za okres				1 280	1 280		1 280
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>1 280</b>	<b>1 280</b>		<b>1 280</b>
Emisja akcji serii E							
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		820			820		820
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 991</b>	<b>4 624</b>	<b>4</b>	<b>4 628</b>

**JEDNOSTKOWY BILANS PEMUG S.A.**  
**SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007**

	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 908</b>	<b>12 535</b>	<b>11 772</b>	<b>9 641</b>
Wartości niematerialne	5	6	5	7
Rzeczowe aktywa trwałe	1 407	1 505	637	666
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	144	117	62	24
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	1 122	677	838	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>34 722</b>	<b>38 814</b>	<b>34 380</b>	<b>16 322</b>
Zapasy	487	748	696	644
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	391	407	2 262	1 132
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	26 548	31 977	25 826	11 141
Pozostałe należności krótkoterminowe	379	282	100	635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	172	332	158	177
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 745	5 068	5 338	2 593
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>47 630</b>	<b>51 349</b>	<b>46 152</b>	<b>25 963</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>4 762</b>	<b>2 804</b>	<b>-2 081</b>	<b>-6 105</b>
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 269	2 269	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	7 974	7 154	6 312	5 911
Niepodzielony wynik finansowy	-18 158	-18 158	-24 374	-24 374
Wynik finansowy roku bieżącego	2 305	1 167	6 217	2 589
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 086</b>	<b>5 139</b>	<b>7 504</b>	<b>7 711</b>
Rezerwa na podatek odroczone	2 171	1 714	1 798	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	653	653	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	122	183
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	-	-	3	7

finansowego				
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	163	250
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 262	2 772	3 803	4 276
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	962	1 358
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>37 782</b>	<b>43 406</b>	<b>40 729</b>	<b>24 357</b>
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	25	65	271	40
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	5 492	3 681	5 340	2 035
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	227	224	512	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	502	1 695	1 355	757
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 199	2 074	1 073	710
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	23 961	30 528	27 533	15 999
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 361	2 284	2 297	2 432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	823	819	518	554
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	61	79	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	26	19	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 112	1 931	1 811	1 811
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>47 630</b>	<b>51 349</b>	<b>46 152</b>	<b>25 963</b>

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

	<i>Okres</i> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u> PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	18 776	53 449	13 068	34 877
Przychody ze sprzedaży usług	18 776	53 307	13 058	34 427
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	142	10	450
Koszt własny sprzedaży	16 112	47 359	11 825	29 518
Koszt własny sprzedanych usług	16 097	47 209	11 825	29 056
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	15	150	-	462
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 664</b>	<b>6 090</b>	<b>1 243</b>	<b>5 359</b>
Pozostałe przychody	-398	117	172	1 183
Koszty sprzedaży	54	154	49	174
Koszty ogólnego zarządu	1 096	3 115	963	2 973
Pozostałe koszty	-173	142	102	879
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 289</b>	<b>2 796</b>	<b>301</b>	<b>2 516</b>
Przychody finansowe	772	2 064	269	1 178
Koszty finansowe	650	1 980	373	1 105
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 411</b>	<b>2 880</b>	<b>197</b>	<b>2 589</b>
Podatek dochodowy	273	575	-	-
Część bieżąca	261	486	-	-
Część odroczone	12	89	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>	<b>197</b>	<b>2 589</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>	<b>197</b>	<b>2 589</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję*</b>				
Z działalności kontynuowanej	0,05	0,10	0,01	0,11
Zwykły*	0,05	0,10	0,01	0,11
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej*	0,05	0,10	0,01	0,11
Zwykły				
Rozwodniony				

\* Obliczenia dokonano z uwzględnieniem splitu akcji 1:10, który został zarejestrowany w dniu 29.08.2007r.

Dla danych porównywalnych III kw. 2006r. przyjęto ilość akcji po splicie.

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

	<i>Okres</i> <i>od 2007-07-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-07-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 168</b>	<b>-435</b>	<b>298</b>	<b>-369</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
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	-	-
Inne wpływy	-	-	-	50
Wydatki na zakup majątku trwałego	-106	-1 061	-19	-70
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	-	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-106</b>	<b>-1 046</b>	<b>-19</b>	<b>44</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-705	-2 242	-764	-991
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6	-24	-4	-11
Spłata odsetek	-55	-119	-30	-31
Wpływy netto z emisji akcji	-	2 877	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	-457	1 002	501	1 303
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-1 223</b>	<b>1 494</b>	<b>-297</b>	<b>270</b>

ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-161	13	-18	-55
<b>SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>313</b>	<b>139</b>	<b>176</b>	<b>213</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>158</b>	<b>158</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <i>od 2007-07-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2006-07-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk netto</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>	<b>197</b>	<b>2 589</b>
<i>Korekta o pozycje:</i>	945	1 952	502	1 031
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	123	289	45	126
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	11	2	6
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-15	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-24
Inne korekty	820	1 667	455	923
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>2 083</b>	<b>4 257</b>	<b>699</b>	<b>3 620</b>
Zmiana stanu zapasów	260	209	255	173
Spadek/(wzrost) salda należności	5 322	789	-1 333	15 186
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-5 810	-2 710	1 194	-14 298
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-2 942	-3 352	-1 067	-509
Wzrost/(spadek) salda rezerw	2 228	279	545	-4 573
<b>Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej</b>	<b>1 141</b>	<b>-528</b>	<b>293</b>	<b>-401</b>
Odsetki	27	93	5	32
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 168</b>	<b>-435</b>	<b>298</b>	<b>-369</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 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>
<b>Saldo na dzień 01.01.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>4 465</b>	<b>46</b>	<b>-24 374</b>	<b>-10 140</b>
Saldo po korektach	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>					
Zysk netto za okres				2 589	2 589
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 589</b>	<b>2 589</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 446			1 446
<b>Saldo na dzień 30.09.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 911</b>	<b>46</b>	<b>-21 785</b>	<b>-6 105</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 459</b>	<b>46</b>	<b>-21 982</b>	<b>-6 754</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>					
Zysk netto za okres				197	197
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>197</b>	<b>197</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		452			452
<b>Saldo na dzień 30.09.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>5 911</b>	<b>46</b>	<b>-21 785</b>	<b>-6 105</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>6 312</b>	<b>41</b>	<b>-18 157</b>	<b>-2 081</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>					
Zysk netto za okres				2 305	2 305
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 305</b>	<b>2 305</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych		1 661			1 661

zobowiązań w postępowaniu układowym					
Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		-1	
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 853</b>	<b>4 762</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>9 423</b>	<b>41</b>	<b>-16 991</b>	<b>2 804</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>					
Zysk netto za okres				1 138	1 138
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>1 138</b>	<b>1 138</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		820			820
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 853</b>	<b>4 762</b>

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2007 R.**

### **Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.**

#### **1. Informacje ogólne**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2007r. do 30.09.2007r. na dzień sprawozdawczy 30.09.2007r. 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 (99,96% 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-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 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 III 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 III 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 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 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 września 2007 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	15 310	13 543	18 614	17 488
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	15 310	13 543	18 614	17 488
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego				
wykonania umów i wadium na przetargi	14 150	12 511	17 571	17 488
- gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe	1 160	1 032	1 043	
2. Inne	1 250	2 320	1 695	1 070
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	1 250	1 250	625	-
- zastaw środków trwałych	-	1 070	1 070	1 070
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>16 560</b>	<b>15 863</b>	<b>20 309</b>	<b>18 558</b>

### 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 30.09.2007r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,7775 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 28.09.2007r. - Tabela nr 189/A/NBP/2007.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2007r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,8314 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
• Tabela nr 147/A/NBP/2007 z dnia 31.07.2007r.	3,7900
• Tabela nr 169/A/NBP/2007 z dnia 31.08.2007r.	3,8230

- Tabela nr 189/A/NBP/2007 z dnia 28.09.2007r. 3,7775
- Razem: 34,4822 : 9 miesięcy = 3,8314

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 9 miesięcy 2007r. 3,8314 zł

Średnie kursy euro według NBP za III kwartały 2006r.

- 3,9835 – kurs na dzień 30.09.2006r.
- 3,9171 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu 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 dziewięciu miesięcy:

- 3,8314 zł/EUR dla III kwartałów 2007r.
- 3,9171 zł/EUR dla III kwartałów 2006r.

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

- 3,7775 zł/EUR dla III kwartału 2007r.
- 3,9835 zł/EUR dla III kwartału 2006r.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.423 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.932 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 167 tys. zł,
- Razem: 5.642 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.423 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 6.694 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 304 tys. zł
- Razem: 8.421 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 5.438 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 72 tys. zł,
- Razem: 5.510 tys. zł.

W trakcie III kwartałów 2007r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.869 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 154 tys. zł
- Razem: 3.023 tys. zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2007r. wynosi 677 tys. zł. W trakcie III kwartałów 2007r. nie tworzono rezerw, a w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerw 99 tys. zł, a w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 170 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 3.173 tys. zł.

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 80 tys. zł, równowartość kwot zwiększających odpis 6 tys. zł przekwalifikowano z odpisów należności długoterminowych 21 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 59 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 260 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 1.610 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 1.266 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 742 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 398 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2007r. 28 tys. zł. W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono 9 tys. zł odpisów i rozwiązano 1 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 756 tys. zł, w ciągu III kwartału 2007r. utworzono 6 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 21 tys. zł.

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

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.423 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.932 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 17 tys. zł,
- Razem: 5.492 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.423 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 6.694 tys. zł,
- Razem: 8.117 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 5.438 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 72 tys. zł,
- Razem: 5.510 tys. zł.

W trakcie III 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 30.09.2007r. wynosi 678 tys. zł. W trakcie III kwartałów 2007r. nie tworzą rezerw, a w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 99 tys. zł, natomiast rozwiązano rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe w wysokości 147 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 2.748 tys. zł.

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 71 tys. zł, równowartość kwot zwiększających odpisy 7 tys. zł, przekwalifikowano z odpisów należności długoterminowych 21 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 34 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 257 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 1.340 tys. zł

W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 1.175 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 684 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 393 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2007r. 28 tys. zł. W trakcie III kwartałów 2007r. utworzono 9 tys. zł odpisów i rozwiązano 1 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2007r. 756 tys. zł, w ciągu III kwartału 2007r. utworzono 6 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 21 tys. zł.

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

zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	35846	24 504	9489	6 151
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	4624	-5 198	1224	-1 305
XIV. Kapitał mniejszościowy	4	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	10331	9723	2735	2 441
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	24305300	22786220	24305300	22786220
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,10	0,03	0,02
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,19	-0,23	0,05	-0,06
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53449	34 877	13950	8 904
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2796	2 516	730	642
XXII. Zysk (strata) brutto	2880	2 589	752	661
XXIII. Zysk (strata) netto	2305	2 589	602	661
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-435	-369	-115	-93
XXV. Przepływy pieniężne netto z	-1046	44	-277	11

działalności inwestycyjnej				
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1494	270	395	68
XXVII. Przepływy pieniężne netto razem	13	-55	3	-14
XXVIII. Aktywa razem	47630	25 963	12609	6 518
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42868	32 068	11348	8 050
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	5086	7 711	1346	1 936
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	37782	24 357	10002	6 114
XXXII. Kapitał własny	4762	-6 105	1261	-1 533
XXXIII. Kapitał zakładowy	10331	9 723	2735	2 441
XXXIV. Liczba akcji w szt.	24305300	22786220	24305300	22786220
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,11	0,03	0,03
XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,2	-0,27	0,05	-0,07

*Dla danych porównywalnych III kwartał 2006r. dla obliczeń wskaźnika zysk netto na 1 akcję oraz wartość księgowa na 1 akcję przyjęto liczbę akcji po splicie 1:10, który został zarejestrowany w dniu 29.08.2007r.*

# SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A. ZA OKRES 9 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,
- wynajem nieruchomości.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

### Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2007r. – 30.09.2007r.:

	<u>Segment usług budowlano-montażowych i usług sprzętowo-transportowych</u> h tys. PLN	<u>Segment usług wynajmu nieruchomości</u> tys. PLN	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u> e tys. PLN	<u>Wartość skonsolidowana</u> a tys. PLN
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	53 449	2 173	-1 141	54 481
Sprzedaż na zewnątrz	52 878	1 603		
Sprzedaż między segmentami	571	570		
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	47 359	1 295	-1 051	47 603
Koszty na zewnątrz	46 871	732		
Koszty między segmentami	488	563		
<b>Wynik segmentu</b>	<b>6 090</b>	<b>878</b>	<b>-90</b>	<b>6 878</b>
<b>Przychody nieprzypisane:</b>				<b>2 473</b>
– Pozostałe przychody				142
– Przychody finansowe				2 331
<b>Koszty nieprzypisane</b>				<b>6 284</b>
– Koszty sprzedaży i zarządu				3 640
– Pozostałe koszty				474
– Koszty finansowe				2 170
<b>Zysk z działalności</b>				<b>2 906</b>

operacyjnej

**Wynik przed opodatkowaniem** **3 067**

Podatek dochodowy 653

w tym:

- część bieżąca 705

- część odroczone -52

Zysk/ strata akcj. (udział.)  
mniejszościowych

**Zysk netto Grupy Kapitałowej** **2 414**

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2007r.–  
30.09.2007r.:**

	<u>Segment usług budowlano-montażowych i usług sprzętowo-transportowych</u>	<u>Segment usług wynajmu nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	<b>Stan na 30.09.2007r.</b>	<b>Stan na 30.09.2007r.</b>	<b>Stan na 30.09.2007r.</b>	<b>Stan na 30.09.2007r.</b>
<b>Aktywa segmentu ogółem:</b>	<b>47 630</b>	<b>10 667</b>	<b>-12 737</b>	<b>45 560</b>
<b>Pasywa segmentu ogółem:</b>	<b>47 630</b>	<b>10 667</b>	<b>-12 737</b>	<b>45 560</b>
w tym:				
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania segmentu:</b>	<b>42 868</b>	<b>875</b>	<b>-2 811</b>	<b>40 932</b>

**Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2006r. –  
30.09.2006r.:**

	<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
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>34 877</b>	<b>13 490</b>	<b>-12 492</b>	<b>35 875</b>
Sprzedaż na zewnątrz	23 142	12 733		
Sprzedaż między	11 735	757		

segmentami

<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	29 518	12 650	-12 492	29 676
Koszty na zewnątrz	28 761	915		
Koszty między segmentami	757	11 735		
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 359</b>	<b>840</b>	<b>-</b>	<b>6 199</b>
<b>Przychody nieprzypisane:</b>				<b>1 940</b>
– Pozostałe przychody				1 243
– Przychody finansowe				697
<b>Koszty nieprzypisane:</b>				<b>5 925</b>
– Koszty sprzedaży i zarządu				3 841
– Pozostałe koszty				969
– Koszty finansowe				1 115
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>				<b>2 632</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>				<b>2 214</b>
Podatek dochodowy				-
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych				-
<b>Zysk netto Grupy Kapitałowej</b>				<b>2 214</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2006r.–  
30.09.2006r.:**

	<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 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.
<b>Aktywa segmentu ogółem</b>	<b>25 963</b>	<b>12 567</b>	<b>-11 754</b>	<b>26 776</b>
<b>Pasywa segmentu ogółem:</b>	<b>25 963</b>	<b>12 567</b>	<b>-11 754</b>	<b>26 776</b>
w tym:				
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania segmentu:</b>	<b>32 068</b>	<b>2 479</b>	<b>-2 576</b>	<b>31 971</b>

## II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

### Segmenty geograficzne

	<b>Kraj</b>	<b>Unia Europejska</b>	<b>Eksport</b>	<b>Razem</b>
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2007-30.09.2007</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>54 481</b>	-	-	<b>54 481</b>
Sprzedaż na zewnątrz	54 481	-	-	54 481
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-

	<b>Kraj</b>	<b>Unia Europejska</b>	<b>Eksport</b>	<b>Razem</b>
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2006-30.09.2006</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>35 875</b>	-	-	<b>35 875</b>
Sprzedaż na zewnątrz	35 875	-	-	35 875
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 trzecim kwartale 2007 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta bardzo istotnie poprawiły wyniki ekonomiczno-finansowe. Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym za trzeci kwartał 2007 r., liczone według MSR: przychody ze sprzedaży narastająco od początku roku – **53.449 tys. zł (34.877 tys. zł za trzy kwartały 2006 r.)**; zysk brutto ze sprzedaży – **6.090 tys. zł (odpowiednio 5.359 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **2.796 tys. zł (2.516 tys. zł)**; zysk brutto – **2.880 tys. zł (2.589 tys. zł)**; zysk netto – **2.305 tys. zł przy odprowadzonym podatku CITT w wysokości 575 tys. zł (2.589 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała narastająco za pierwsze półrocze 2007 r.: przychody ze sprzedaży – **54.481 tys. zł (35.875 tys. zł za trzy kwartały 2006 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **6.878 tys. zł (6.199 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **2.906 tys. zł (2.632 tys. zł)**; zysk brutto – **3.067 tys. zł (2.214 tys. zł)**; zysk netto – **2.414 tys. zł (2.214 tys. zł)**.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała narastająco za trzy kwartały 2007 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – **878,1 tys. zł**; strata brutto – **201,6 tys. zł**, strata netto – **420,5 tys. zł**.

Z powyższego porównawczego zestawienia wynika wniosek, iż Emitent o 65,8% zwiększył w porównaniu z trzema kwartałami 2006 r. przychody ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym. 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 III kwartału br. osiągnęły wysokość **4.762 tys. zł**. Warto też podkreślić, że w wyniki uzyskane przez Spółkę w III kwartale doprowadziły w efekcie do poprawy niemal wszystkich wskaźników w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego i to nie tylko w zakresie sprzedaży, ale także wszystkich poziomów zysku.

Na ostateczne wyniki ekonomiczno-finansowe uzyskane w ciągu trzech kwartałów br. nadal istotny wpływ miały:

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. Nadal wysokie koszty poniesione na finansowanie dużych zadań inwestycyjnych.
4. Konieczność regulowania od początku 2007 r. podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie ponad pół miliona zł.

W trzecim kwartale 2007 r. Spółka kontynuowała dobre rezultaty w akwizycji nowych zleceń i kontraktów na znaczące zadania inwestycyjne (np. KGHM „Polkowice”, kopalnia soli „Wieliczka”) zabezpieczające portfel zleceń do końca 2007 rok, a także w części na rok 2008 i lata następne.

**W ciągu trzeciego kwartału 2007 roku Emitent przekazał 17 raportów bieżących, które są udostępnione na stronie internetowej pod adresem: [www.pemug.com.pl](http://www.pemug.com.pl) oraz w dniu 14 sierpnia 2007 r. raport QSr II 2007 za drugi kwartał 2007 roku.**

Ponadto w III kwartale 2007 r. „Pemug” S. A. spłacił - przed terminem przypadającym na dzień 30 czerwca 2008 roku - w całości układ z wierzycielami, o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 52/2007.

W dniu 29 sierpnia 2007 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował zmianę struktury kapitału zakładowego, czyli dokonanie tzw. splitu akcji. Od tego dnia kapitał zakładowy dzieli się na 24.305.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,40 zł za 1 akcję. Pierwsze notowanie akcji Emitenta po splicie odbyło się na GPW S. A. w Warszawie w dniu 24 września 2007 r.

**Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4**

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 dniu 30 października 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A., które podjęło uchwałę po podwyższeniu - w ramach publicznej oferty – kapitału zakładowego Emitenta o liczbę nie większą niż 6.076.325 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł za 1 akcję, a tym samym kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.430.530 zł.

W związku z uregulowaniem sytuacji w zakresie restrukturyzacji zobowiązań publiczno-prawnych, a także zakończenia spłaty zobowiązań wynikających z układu z wierzycielami 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 nadal nie dotrzymuje terminów płatności i reguluje swoje zobowiązania wobec Emitenta z dużym opóźnieniem. W porównaniu z drugim kwartałem 2007 r. nastąpiła niewielka poprawa tej sytuacji.

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.

**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 14 sierpnia 2007 r.):**

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

**Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 14 listopada 2007 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr za III kwartał 2007):**

Waldemar Michałowski	12.642.650 akcji	12.642.650 głosów	52,02%
Roman Doleżał	4.205.000 akcji	4.205.000 głosów	17,30%

*Powyższe dane obejmują stan posiadania akcji po dokonaniu ich splitu w dniu 24 września 2007 roku*

**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:**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>stan na 14.08.2007 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
<b>Osoby zarządzające Spółką</b>			
Henryk Urbańczyk	14.120	145.880	nabycie 4680 akcji
Waldemar Pytlarz	16.364	165.759	nabycie 2119 akcji
<b>Prokurenci</b>			
Antoni Domański	10.518	105.810	nabycie 630 akcji
Anna Karmańska	1	2.511	nabycie 2.510 akcji

*Powyższe dane obejmują stan posiadania akcji po dokonaniu ich splitu w dniu 24 września 2007 roku*

**Rada Nadzorcza Spółki**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>stan na 14.08.2007 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	413.153	4.205.000	nabycie 73.470 akcji
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	12.642.650	12.642.650	bez zmian
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

*Powyższe dane obejmują stan posiadania akcji po dokonaniu ich splitu w dniu 24 września 2007 roku*

**Uwaga: 14 sierpnia 2007 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr za II 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 także Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił pozew J. Adamaszka o zapłatę odprawy w wysokości 6-miesięcznego wynagrodzenia na kwotę 120 tys. zł.

**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 – **128.618,48 zł**, a narastająco za trzy kwartały **696.905,33 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, a także jeśli chodzi o zakończenie spłaty zobowiązań układowych, 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, a także nowo zawarte umowy na realizację zadań inwestycyjnych w KGHM „Polkowice” oraz w kopalni soli „Wieliczka”.