

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59082	70057	15153	17413
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5221	4796	1339	1192
III. Zysk (strata) brutto	4603	3625	1181	901
IV. Zysk (strata) netto	4708	3450	1207	858
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-476	-531	-124	-138
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47	902	-12	234
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	407	-944	106	-245
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-116	-573	-30	-149
IX. Aktywa razem	44992	43126	11744	11173
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47322	51981	12352	13467
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7348	9905	1918	2566
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	39974	42076	10434	10901
XIII. Kapitał	-2333	-8858	-609	-2295

własny przypadający na jednostkę dominującą				
XIV. Kapitał mniejszościowy	3	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	9723	9723	2538	2519
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	1	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	2278622	2278622	2278622	2278622
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,07	1,51	0,53	0,38
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,02	-3,89	-0,27	-1,01
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57726	68287	14805	16973
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4945	3669	1268	912
XXII. Zysk (strata) brutto	6105	7602	1566	1889
XXIII. Zysk (strata) netto	6212	7639	1593	1899
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1263	-13537	-329	-3507
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61	13580	-16	3518
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1250	-285	326	-74
XXVII. Przepływy pieniężne netto razem	-74	-242	-19	-63
XXVIII. Aktywa razem	46150	41882	12046	10851
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48235	52022	12590	13478

XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7504	10327	1959	2676
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	40731	41695	10631	10802
XXXII. Kapitał własny	-2085	-10140	-544	-2627
XXXIII. Kapitał zakładowy	9723	9723	2538	2519
XXXIV. Liczba akcji w szt.	2278622	2278622	2278622	2278622
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,73	3,35	0,70	0,83
XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,92	-4,45	-0,24	-1,15

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006**

	<i>Koniec okresu 31/12/2006</i>	<i>Koniec okresu 30/09/2006</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2006</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2005</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	10 322	9 546	9 662	9 905
Wartości niematerialne	5	7	6	10
Rzeczowe aktywa trwałe	3 351	3 401	3 432	3 541
Nieruchomości inwestycyjne	6 038	6 086	6 097	6 193
Należności długoterminowe	62	24	99	93
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	838	-	-	-
Aktywa obrotowe	34 670	17 230	15 476	33 221
Zapasy	696	644	899	818
Należności z tytułu dostaw i usług	28 315	13 503	11 997	27 696
Pozostałe należności krótkoterminowe	102	206	270	859
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	174	227	222	289
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 383	2 650	2 088	3 559
SUMA AKTYWÓW	44 992	26 776	25 138	43 126
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	-2 333	-5 198	-5 935	-8 858
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	46	46	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	6 313	5 911	5 459	5 222
Niepodzielony wynik finansowy	-23 118	-23 092	-23 092	-27 299
Wynik finansowy roku bieżącego	4 708	2 214	1 929	3 450
Udziały mniejszości	3	3	3	3
Kapitał własny	-2 330	-5 195	-5 932	-8 855
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 348	7 467	6 908	9 905
Rezerwa na podatek odroczony	1 798	1 067	1 067	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	570	570	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	122	183	244	359
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5	8	14	32
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4	4	6	10
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 804	4 277	3 196	5 151
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962	1 358	1 811	2 716
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	39 974	24 504	24 162	42 076
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	293	40	93	260
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	5 754	2 035	1 437	6 388
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 355	757	982	582
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 669	16 084	15 374	28 931
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 491	3 128	3 889	3 453
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	568	613	538	522
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	36	38	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 811	1 811	1 905
SUMA PASYWÓW	44 992	26 776	25 138	43 126

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006**

	<u>Okres</u> <u>od 2006-10-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-10-01</u> <u>do 2005-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-12-31</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	23 207	59 082	25 371	70 057
Przychody ze sprzedaży usług	23 198	58 643	25 362	69 981
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	9	439	9	76
Koszt własny sprzedaży	19 503	49 179	23 354	62 762
Koszt własny sprzedanych usług	19 492	48 706	23 349	62 683
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	11	473	5	79
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 704	9 903	2 017	7 295
Pozostałe przychody	120	1 363	1 326	3 681
Koszty sprzedaży	57	231	72	262
Koszty ogólnego zarządu	1 135	4 802	1 409	5 192
Pozostałe koszty	43	1 012	69	726
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 589	5 221	1 793	4 796
Przychody finansowe	454	1 151	448	1 181
Koszty finansowe	654	1 769	661	2 352
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 389	4 603	1 580	3 625
Podatek dochodowy	-105	-105	-9	176
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych	-	-	1	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 494	4 708	1 590	3 450
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	2 494	4 708	1 589	3 449
Udziały mniejszości	-	-	1	1
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 494	4 708	1 590	3 450
Zysk (strata) na jedną akcję	1,09	2,07	0,70	1,51
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	1,09	2,07	0,70	1,51
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	1,09	2,07	0,70	1,51
Rozwodniony	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006

	<i>Okres</i> <i>od 2006-10-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-10-01</i> <i>do 2005-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-12-31</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-528	-476	352	-531
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane	-	-	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-	-	4
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	64	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	33	36	114	1 270
Inne wpływy	-	-	-	30
Wydatki na zakup majątku trwałego	-26	-110	-106	-339
Inwestycje w nieruchomości	-	-37	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-	-	-	-16
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-18	-48
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	7	-47	-10	902
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-230	-1 537	-402	-1 424
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-34	-38	-44
Spłata odsetek	-12	-49	-6	-15
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	724	2 027	37	539
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	468	407	-409	-944
ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-53	-116	-67	-573

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	208	271	338	844
--	------------	------------	------------	------------

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
--	---	---	---	---

SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	155	155	271	271
--	------------	------------	------------	------------

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2006-10-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-10-01</u> <u>do 2005-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-12-31</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	2 494	4 708	1 590	3 450
<i>Korekta o pozycje:</i>	450	2 235	1 106	16 212
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-1	-1
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	67	272	48	344
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	48	192	72	216
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	9	2	8
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-41	-36	-134	-1 238
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-24	-	-
Inne korekty	373	1 822	1 119	16 883
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 944	6 943	2 696	19 662
Zmiana stanu zapasów	-52	122	52	711
Spadek/(wzrost) salda należności	-14 746	169	-12 818	-5 645
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	10 455	-3 502	11 345	-13 460
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-3 967	-4 510	-2 413	-4 281
Wzrost/(spadek) salda rezerw	4 786	213	1 485	2 472
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	-580	-565	347	-541
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	52	89	5	10
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-528	-476	352	-531

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem</i>	<i>Udziały mniejszości</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 260	-389	-37 939	-26 345	4	-26 341
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF		1		1 252	1 253	-1	1 252
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 31.12.2005							
Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach			440	9 456	9 896		9 896
Zysk netto za okres				3 450	3 450		3 450
Suma zysków i strat ujętych w okresie				3 450	3 450		3 450
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		2 199			2 199		2 199
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		757		-757			
Przebieganie z kapitału aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Częściowe rozliczenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy				689	689		689
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 787	51	-26 146	-11 585	3	-11 582
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2005 do 31.12.2005							
Zysk netto za okres				1 590	1 590		1 590
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 590	1 590		1 590
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		430			430		430
Przebieganie z kapitału aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Częściowe rozliczenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy				689	689		689
Korekta błędu z lat ubiegłych w				18	18		18

spółce zależnej							
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>							
Zysk netto za okres				4 708	4 708		4 708
Suma zysków i strat ujętych w okresie				4 708	4 708		4 708
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 843			1 843		1 843
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej		-757		757			
Korekta błędu z lat ubiegłych w spółce zależnej				-26	-26		-26
Przebieganie z kapitału z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 313	41	-18 410	-2 333	3	-2 330
Saldo na dzień 30.09.2006r.	9 723	5 911	46	-20 878	-5 198	3	-5 195
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2006 do 31.12.2006</i>							
Zysk netto za okres				2 494	2 494		2 494
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 494	2 494		2 494
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		397			397		397
Przebieganie z kapitału z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Korekta błędu z lat ubiegłych w spółce zależnej				-26	-26		-26
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 313	41	-18 410	-2 333	3	-2 330

BILANS PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006

	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2006</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2006</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2005</u> PLN'000
Aktywa trwałe	11 773	9 641	9 740	9 220
Wartości niematerialne	5	7	6	10
Rzeczowe aktywa trwałe	637	666	691	671
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	63	24	99	93
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	10 202	8 916	8 916	8 378
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	838	-	-	-
Aktywa obrotowe	34 377	16 322	14 573	32 662
Zapasy	696	644	899	818
Należności z tytułu dostaw i usług	28 087	12 273	10 832	26 135
Pozostałe należności krótkoterminowe	98	635	668	1 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158	177	195	281
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 338	2 593	1 979	3 537
SUMA AKTYWÓW	46 150	25 963	24 313	41 882
Kapitał własny	-2 085	-6 105	-6 754	-10 140
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	46	46	46
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	6 313	5 911	5 459	4 465
Niepodzielony wynik finansowy	-24 374	-24 374	-24 374	-32 013
Wynik finansowy roku bieżącego	6 212	2 589	2 392	7 639
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 504	7 711	7 224	10 327
Rezerwa na podatek odroczone	1 798	1 067	1 067	1 067
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	653	570	570	570
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	122	183	244	359
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3	7	11	18
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	163	250	326	446
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek				

pozostałych	3 803	4 276	3 195	5 151
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962	1 358	1 811	2 716
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
krótkoterminowe	40 731	24 357	23 843	41 695
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	271	40	93	260
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	5 340	2 035	1 437	6 388
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 867	757	982	254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 609	16 709	15 899	29 416
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 296	2 432	3 114	2 983
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	518	554	488	468
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	19	19	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 811	1 811	1 905
SUMA PASYWÓW	46 150	25 963	24 313	41 882

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006

ZA

	<i>Okres</i> <i>od 2006-10-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-10-01</i> <i>do 2005-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-12-31</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	22 849	57 726	24 917	68 287
Przychody ze sprzedaży usług	22 840	57 267	24 898	68 199
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	9	459	19	88
Koszt własny sprzedaży	19 484	49 002	23 088	61 843
Koszt własny sprzedanych usług	19 452	48 508	23 069	61 750
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	32	494	19	93
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 365	8 724	1 829	6 444
Pozostałe przychody	76	1 259	1 133	2 144
Koszty sprzedaży	57	231	73	262
Koszty ogólnego zarządu	912	3 885	1 127	4 034
Pozostałe koszty	43	922	35	623
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 429	4 945	1 727	3 669
Przychody finansowe	1 557	2 735	348	6 000
Koszty finansowe	470	1 575	675	2 067
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 516	6 105	1 400	7 602
Podatek dochodowy	-	-	-37	-37
Część bieżąca	-	-	2	2
Część odroczonej	-107	-107	-39	-39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 623	6 212	1 437	7 639
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 623	6 212	1 437	7 639
Zysk (strata) na jedną akcję	1,59	2,73	0,63	3,35
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	1,59	2,73	0,63	3,35
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	1,59	2,73	0,63	3,35
Rozwodniony	-	-	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006

ZA

	<u>Okres</u> <u>od 2006-10-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-10-01</u> <u>do 2005-12-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-12-31</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-894	-1 263	110	-13 537
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane	-	-	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-	-	4
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	64	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	13 892
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	1	1	-	-
Inne wpływy	-	50	-	86
Wydatki na zakup majątku trwałego	-106	-176	-50	-289
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-16
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-68	-98
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-105	-61	-118	13 580
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-230	-1 221	-343	-1 034
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-11	-22	-13	-19
Splata odsetek	-13	-44	-3	-12
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	1 234	2 537	278	780
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	980	1 250	-81	-285

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-19	-74	-89	-242
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	158	213	302	455
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	139	139	213	213

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Okres</i> <i>od 2006-10-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-10-01</i> <i>do 2005-12-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-12-31</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	3 623	6 212	1 437	7 639
<i>Korekta o pozycje:</i>	-841	190	443	-1 917
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43	169	39	165
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	9	2	8
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1	1	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-24	-	-3 114
Inne korekty	-888	35	402	1 024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 782	6 402	1 880	5 722
Zmiana stanu zapasów	-51	122	26	482
Spadek/(wzrost) salda należności	-15 316	-130	-12 418	-6 668
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	11 266	-3 032	10 825	-12 623
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-3 978	-4 487	-2 416	-4 366
Wzrost/(spadek) salda rezerw	4 350	-223	2 211	3 909
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	-947	-1 348	108	-13 544
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	53	85	2	7
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-894	-1 263	110	-13 537

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 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>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 31.12.2005					
Zysk netto za okres				7 639	7 639
Suma zysków i strat ujętych w okresie				7 639	7 639
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		2 199			2 199
Przebieganie z kapitału aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5		
Częściowe rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy				689	689
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 029	51	-26 500	-12 697
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2005 do 31.12.2005					
Zysk netto za okres				1 437	1 437
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 437	1 437
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		431			431
Przebieganie z kapitału aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5		
Częściowe rozwiązanie				689	689

rezerwy na odroczone
podatek dochodowy

Saldo na dzień 31.12.2005r. 9 723 4 465 46 -24 374 -10 140

Saldo na dzień 31.12.2005r. 9 723 4 465 46 -24 374 -10 140

*Zmiany w kapitale własnym w
okresie od 01.01.2006 do
31.12.2006*

Zysk netto za okres 6 212 6 212

**Suma zysków i strat
ujętych w okresie** **6 212** **6 212**

Przebieganie umorzonej
części zapłaconych
zobowiązań w postępowaniu
układowym 1 843 1 843

Przebieganie z kapitału
aktualizacji wyceny
zlikwidowanych środków
trwałych 5 -5

Saldo na dzień 31.12.2006r. 9 723 6 313 41 -18 162 -2 085

Saldo na dzień 30.09.2006r. 9 723 5 911 46 -21 785 -6 105

*Zmiany w kapitale własnym
w okresie od 01.10.2006
do 31.12.2006*

Zysk netto za okres 3 623 3 623

**Suma zysków i strat
ujętych w okresie** **3 623** **3 623**

Przebieganie umorzonej
części zapłaconych
zobowiązań w postępowaniu
układowym 397 397

Przebieganie z kapitału
aktualizacji wyceny
zlikwidowanych środków
trwałych 5 -5

Saldo na dzień 31.12.2006r. 9 723 6 313 41 -18 162 -2 085

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. na dzień sprawozdawczy 31.12.2006r. 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 drogowa, towarowy transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego oraz pozostałych maszyn i urządzeń, działalność rachunkowo-księgowa. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Konsolidacją nie są obejmowane następujące spółki:

- a) Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w upadłości ze względu na ogłoszoną w dniu 15 lipca 2004r. upadłość z likwidacją – od 01.01.2005r.
- b) Pemug Biuro Handlowe Sp. z o.o. w likwidacji ze względu na likwidację – w trakcie IV kwartałów 2006r. 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 IV 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 IV 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, 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 trwale (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 trwale 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 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 31 grudnia 2006 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	18 254	17 488	17 560	16 627
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	18 254	17 488	17 560	16 627
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	18 254	17 488	17 560	16 627
2. Inne	1 695	1 070	1 070	2 053
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	625	-	-	983

- zastaw środków trwałych	1 070	1 070	1 070	1 070
Razem pozycje pozabilansowe	19 949	18 558	18 630	18 680

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 31.12.2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,8312 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 29.12.2006r. - Tabela nr 252/A/NBP/2006.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za IV kwartał 2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,8991 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
• Tabela nr 147/A/NBP/2006 z dnia 31.07.2006r.	3,9321
• Tabela nr 169/A/NBP/2006 z dnia 31.08.2006r.	3,9369
• Tabela nr 190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006r.	3,9835
• Tabela nr 212/A/NBP/2006 z dnia 31.10.2006r.	3,8871
• Tabela nr 233/A/NBP/2006 z dnia 30.11.2006r.	3,8166
• Tabela nr 252/A/NBP/2006 z dnia 29.12.2006r.	3,8312

Razem: $46,7888 : 12 \text{ miesięcy} = 3,8991$

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 12 miesięcy 2006r. 3,8991zł

Średnie kursy euro według NBP za IV kwartał 2005r.

- 3,8598 – kurs na dzień 31.12.2005r.
- 4,0233 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z dwunastu 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 dwunastu miesięcy:

- 3,8991 zł/EUR dla IV kwartałów 2006r.
- 4,0233 zł/EUR dla IV kwartałów 2005r.

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

- 3,8312 zł/EUR dla IV kwartałów 2006r.
- 3,8598 zł/EUR dla IV kwartałów 2005r.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.869 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.676 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 89 tys. zł,
- Razem: 5.754 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.869 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 4.171 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 37 tys. zł,
- Razem: 7.077 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na sprawy sądowe w toku 72 tys. zł,
- na upadłość Pemug Biuro Handlowe 53 tys. zł,
- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 4.431 tys. zł.
- Razem: 4.556 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- na sprawy sądowe w toku 191 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.155 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2006r. wynosi 946 tys. zł. W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono 366 tys. zł rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 250 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 3.385 tys. zł.

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 234 tys. zł, przekwalifikowano z należności długoterminowych 35 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 77 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 4.542 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 1.484 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 705 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 43 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 127 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.12.2006r. 20 tys. zł. W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono 8 tys. zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 26 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 772 tys. zł, w ciągu czterech kwartałów 2006r. utworzono 774 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 2 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 33 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 6.900 tys. zł, w trakcie czterech 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 IV kwartału 2006r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.455 tys. zł,
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.676 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 89 tys. zł,
- Razem: 5.340 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.455 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 4.171 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 37 tys. zł,
- Razem: 6.663 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na sprawy sądowe w toku 72 tys. zł,
- na upadłość Pemug Biuro Handlowe 53 tys. zł,
- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 4.431 tys. zł.
- Razem: 4.556 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- na sprawy sądowe w toku 191 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.155 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2006r. wynosi 924 tys. zł. W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono 344 tys. zł rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 250 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 2.940 tys. zł.

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 154 tys. zł, przekwalifikowano z należności długoterminowych 35 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 55 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 4.492 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 1.242 tys. zł

W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 529 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 39 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 110 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.12.2006r. 20 tys. zł. W trakcie czterech kwartałów 2006r. utworzono 8 tys. zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 26 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie na koniec IV kwartału 2006r. nie występowały, w trakcie czterech kwartałów 2006r. nie tworzone odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 772 tys. zł, w ciągu czterech kwartałów 2006r. utworzono 744 tys. zł odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 2 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 33 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec IV kwartału 2006r. 7.226 tys. zł, w trakcie czterech kwartałów 2006r. rozwiązano 1.824 tys. zł odpisów, nie tworzone odpisów z tego tytułu.

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 czwartym kwartale 2006 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta odnotowała bardzo dobre wyniki finansowe, czego efektem było uzyskanie znaczącego zysku z działalności na wszystkich poziomach wytworzenia. Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym narastająco za cztery kwartały 2006 r., liczone według MSR: przychody ze sprzedaży – **57.726 tys. zł (22.849 tys. zł** w czwartym kwartale ubr.); zysk brutto na sprzedaży – **8.724 tys. zł (3.365 tys. zł** w czwartym kwartale ubr.); zysk na działalności operacyjnej – **4.945 tys. zł (2.429 tys. zł)**, zysk netto – **6.212 tys. zł (3.623 tys. zł)**. Z powyższego zestawienia wynika fakt, iż dokładnie **58,32%** zysku netto za rok 2006 na poziomie jednostkowym Spółka uzyskała w czwartym kwartale minionego roku obrotowego.

Dla porównania odpowiednie dane jednostkowe za rok 2005: przychody ze sprzedaży – **68.287 tys. zł (24.917 tys. zł** w czwartym kwartale 2005 r.); zysk brutto na sprzedaży – **6.444 tys. zł (1.829 tys. zł** w czwartym kwartale 2005 r.); zysk na działalności operacyjnej – **3.669 tys. zł (1.727 tys. zł)**, zysk netto – **7.639 tys. zł (1.437 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała narastająco w 2006 r.: przychody ze sprzedaży – **59.082 tys. zł (23.207 tys. zł** w czwartym kwartale ubr.); zysk brutto na sprzedaży – **9.903 tys. zł (3.704 tys. zł** w czwartym kwartale ubr.); zysk na działalności operacyjnej – **5.221 tys. zł (2.589 tys. zł)**; zysk netto – **4.708 tys. zł (2.494 tys. zł)**.

Dla porównania odpowiednie dane skonsolidowane za rok 2005: przychody ze sprzedaży – **70.057 tys. zł (25.371 tys. zł** w czwartym kwartale 2005 r.); zysk brutto na sprzedaży – **7.295 tys. zł (2.017 tys. zł** w czwartym kwartale ubr.); zysk na działalności operacyjnej – **4.796 tys. zł (1.793 tys. zł)**, zysk netto – **3.450 tys. zł (1.590 tys. zł)**.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała w 2006 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – **1.178 tys. zł**; zysk z działalności gospodarczej, brutto – **651,8 tys. zł**, zysk netto – **649,5 tys. zł**.

Z powyższego porównawczego zestawienia wynika wniosek, iż Emitent pomimo niższych o ponad 10 mln przychodów ze sprzedaży (spadek o **15,7%**) uzyskał zysk netto na poziomie skonsolidowanym wyższy o **1.258 tys. zł (przyrost o 26,75%)**, co dowodzi, iż wzrosła rentowność zrealizowanych kontraktów i zleceń.

W czwartym kwartale 2006 r. Spółka uzyskała dobre rezultaty w akwizycji nowych zleceń i kontraktów na znaczące zadania inwestycyjne, zabezpieczające w dużym stopniu portfel zleceń na 2007 rok.

W ciągu czwartego kwartału 2006 roku Emitent przekazał 15 raportów bieżących oraz w dniu 14 listopada 2006 r. raport QSr III 2006 za trzeci kwartał 2006 roku.

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 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 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 III kwartałem br. nie nastąpiła poprawa 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 ugody), a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W terminie, do dnia 29 grudnia 2006 roku Emitent spłacił 14. ratę (z 20) układu z wierzycielami.

W dniu 7 grudnia br. w siedzibie Spółki w Katowicach odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A., które podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w ramach publicznej oferty nie więcej niż 151.908 sztuk akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy po cenie emisyjnej 20 zł przy cenie nominalnej równej 4 zł. Dzień ustalenia prawa poboru wyznaczony został na 5 stycznia 2007. W dniach 15-22 stycznia 2007 r. przypadł pierwszy termin zapisów na akcje serii E. Aktualnie (w dniach 5 – 19 lutego 2007 r.) przebiega drugi termin zapisów. W pierwszym terminie dokonano zapisów na 142.604 akcje czyli 93,87% akcji do objęcia w ramach serii E.

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 14 listopada 2006 r.):

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	371.240 akcji	371.240 głosów	16,29%
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 IV kwartał 2006 r.):

Waldemar Michałowski	1.186.500 akcji	1.186.500 głosów	52,00%
Roman Doleżał	386.086 akcji	386.086 głosów	16,94%
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 II kwartału 2006 roku:

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.11.2006	stan aktualny	zmiana	stanu
	(akcje i głosy)	(akcje i głosy)		
Osoby zarządzające Spółką				
Henryk Urbańczyk	13.235	13.235	bez zmian	
Waldemar Pytlarz	15.047	15.047	bez zmian	
Prokurenci				
Antoni Domański	9.719	9.719	bez zmian	
Anna Karmańska	3.061	1	zbycie 3.060 akcji	

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.11.2006	stan aktualny	zmiana	stanu
	(akcje i głosy)	(akcje i głosy)		
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Roman Doleżał	371.240	386.086	nabycie 14.846 akcji	
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Waldemar Michałowski	1.139.310	1.186.500	nabycie 47.190 akcji	
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian	

Uwaga: 14 listopada 2006 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr za III 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 czwartym kwartale 2006 roku – **2.211,6 tys. zł**, narastająco za dwa kwartały – **13.949,4 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 były w trakcie trzeciego i czwartego kwartału ubr., o czym Spółka informowała 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 (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 górniczym i energetycznym.