

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EUR</i>	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01- 01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01- 01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 432	17 750	1 933	4 421
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 085	1 953	542	486
III. Zysk (strata) brutto	2 023	1 836	526	457
IV. Zysk (strata) netto	2 023	1 666	526	415
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-478	-1 314	-121	-322
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7	936	2	229
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	489	-312	124	-76
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	18	-690	5	-169
IX. Aktywa razem	28 392	32 987	7 214	8 078
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 289	46 607	8 712	11 413
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	8 470	8 114	2 152	1 987

XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	25 819	38 493	6 560	9 426
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	-5 899	-13 624	-1 499	-3 336
XIV. Kapitał mniejszościowy	2	4	1	1
XV. Kapitał zakładowy	9 723	9 723	2 470	2 381
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,89	0,73	0,23	0,18
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,59	-5,98	-0,66	-1,46

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego

XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 117	17 362	1 851	4 324
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 122	1 160	552	289
XXII. Zysk (strata) brutto	1 998	1 134	520	282
XXIII. Zysk (strata) netto	1 998	1 134	520	282
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-978	-217	-248	-53
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	98	-37	25	-9

XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	732	-67	186	-16
XXVII. Przepływy pieniężne netto, razem	-148	-321	-38	-79
XXVIII. Aktywa razem	26 725	40 287	6 790	9 865
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 328	59 447	8 722	14 557
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	8 875	25 847	2 255	6 329
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	25 453	33 600	6 467	8 228
XXXII. Kapitał własny	-7 603	-19 160	-1 932	-4 692
XXXIII. Kapitał zakładowy	9 723	9 723	2 470	2 381
XXXIV. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,88	0,50	0,23	0,12
XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-3,34	-8,41	-0,85	-2,06

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

	<i>Koniec okresu 31/03/2006</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2005</i>	<i>Koniec okresu 31/03/2005</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2004</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwale	9 758	9 975	10 235	14 755
Wartości niematerialne	8	10	16	13
Rzeczowe aktywa trwale	3 479	3 557	1 589	6 940
Nieruchomości inwestycyjne	6 145	6 193	8 574	7 271
Należności długoterminowe	98	147	-	473
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	68	56	52
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	6
Aktywa obrotowe	18 634	33 032	22 752	27 345
Zapasy	682	577	1 304	1 529
Należności z tytułu dostaw i usług	15 516	27 694	17 980	22 244
Pozostałe należności krótkoterminowe	68	910	-	286
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	297	289	153	844
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 071	3 562	3 315	2 442
SUMA AKTYWÓW	28 392	43 007	32 987	42 100
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	- 5 899	- 9 462	-13 624	-25 092
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46	46	51	-389
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	5 006	5 223	2 634	2 261
Niepodzielony wynik finansowy	-22 697	-28 009	-27 698	-39 093
Wynik finansowy roku bieżącego	2 023	3 555	1 666	2 406
Udziały mniejszości	2	3	4	3
Kapitał własny	- 5 897	- 9 459	-13 620	-25 089
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	8 470	10 617	8 114	13 585
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 794	1 795	1 795
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	782	803
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	207
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	303	359	574	567

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	18	16	20
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	9	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4 250	5 151	-	4 872
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 264	2 716	4 947	5 321
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	25 819	41 849	38 493	53 604
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	141	260	143	169
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 189	6 367	4 161	2 839
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 054	598	1 156	1 402
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 028	28 632	29 897	26 105
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 044	3 531	-	18 956
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	532	522	608	1 648
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	15	32	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	19	26	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 812	1 905	2 470	2 470
SUMA PASYWÓW	28 392	43 007	32 987	42 100

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

	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-03-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-03-31</i>
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	7 432	17 750
Przychody ze sprzedaży usług	7 178	17 734
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	254	16
Koszt własny sprzedaży	4 087	15 618
Koszt własny sprzedanych usług	3 826	15 605
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	261	13
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 345	2 132
Pozostałe przychody	55	1 332
Koszty sprzedaży	59	63
Koszty ogólnego zarządu	1 242	1 303
Pozostałe koszty	14	145
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 085	1 953
Przychody finansowe	133	53
Koszty finansowe	195	170
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 023	1 836
Podatek dochodowy	-	170
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 023	1 666
Przypadający na:		
Udziałowców jednostki dominującej	2 023	1 666
Udziały mniejszości	-	-
 Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 023	1 666
Zysk (strata) na jedną akcję	0,89	0,73
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,89	0,73
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,89	0,73
Rozwodniony		

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 MARCA 2006**

	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-03-31</u> PLN'000
ŚRODKI PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-478	-1 314
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	67	1 030
Inne wpływy	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-60	-94
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-
Inne wydatki	-	-
ŚRODKI PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	7	936
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-307	-307
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	-5
Splata odsetek	-1	-
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	800	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
ŚRODKI PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	489	-312
ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	18	-690

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	271	843
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	289	153

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-03-31</u> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	2 023	1 666
<i>Korekta o pozycje:</i>	1 647	14 203
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	49	160
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	68	-
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	2
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-19	-978
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne korekty	1 547	15 019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	3 670	15 869
Zmiana stanu zapasów	-105	438
Spadek/(wzrost) salda należności	13 069	3 710
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-12 035	-20 588
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	946	-1 811
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-6 024	1 068
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	-479	-1 314
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Zapłacone odsetki	1	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-478	-1 314

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 MARCA 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	3	-26 342
Zmiany zasad (polityki rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF		1		1 252	1 253		1 253
Saldo po korektach	9 723	2 261	-389	-36 687	-25 092	3	-25 089
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005							
Zysk netto za okres				3 555	3 555		3 555
Suma zysków i strat ujętych w okresie				3 555	3 555		3 555
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		2 200			2 200		2 200
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		757		-757			
Zmiany w kapitałach własnych spółek zależnych			440	9 435	9 875		9 875
Przebieganie z kapitału aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 223	46	-24 454	-9 462	3	-9 459
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 260	-389	-37 939	-26 345	3	-26 342
Zmiany zasad (polityki rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF		1		1 252	1 253		1 253
Saldo po korektach	9 723	2 261	-389	-36 687	-25 092	3	-25 089
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 31.03.2005							
Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach			440	8 989	9 429		9 429
Zysk netto za okres				1 666	1 666		1 666
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 666	1 666		1 666
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		373			373		373
Korekty udziałów mniejszości						1	1
Saldo na dzień 31.03.2005r.	9 723	2 634	51	-26 032	-13 624	4	-13 620

Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 223	46	-24 454	-9 462	3	-9 459
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 31.03.2006</i>							
Zysk netto za okres				2 023	2 023		2 023
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 023	2 023		2 023
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		541			541		541
Zmiany w kapitałach własnych spółek zależnych		-758		1 757	999		999
Korekty udziałów mniejszości						-1	-1
Saldo na dzień 31.03.2006r.	9 723	5 006	46	-20 674	-5 899	2	-5 897

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

Koniec okresu *Koniec okresu* *Koniec okresu* *Koniec okresu*
31/03/2006 31/12/2005 31/03/2005 31/12/2004

	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	9 190	9 220	18 881	18 780
Wartości niematerialne	8	10	16	12
Rzeczowe aktywa trwałe	678	671	624	528
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	98	93	211	209
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	8 379	8 378	17 974	17 974
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27	68	52	52
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	4	5
Aktywa obrotowe	17 535	32 662	21 406	25 387
Zapasy	682	818	1 302	1 300
Należności z tytułu dostaw i usług	14 113	26 135	16 618	21 207
Pozostałe należności krótkoterminowe	744	1 891	100	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83	281	134	511
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 913	3 537	3 252	2 336
SUMA AKTYWÓW	26 725	41 882	40 287	44 167
Kapitał własny	-7 603	-10 140	-19 160	-20 667
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46	46	51	51
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	5 006	4 465	2 634	2 261
Niepodzielony wynik finansowy	-24 376	-32 013	-32 702	-37 430
Wynik finansowy roku bieżącego	1 998	7 639	1 134	4 728
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	8 875	10 327	25 847	26 308
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 067	1 794	1 794
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	782	803
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	303	359	574	567
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	18	16	20
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek zależnych	405	446	12 932	12 932
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4 252	5 151	4 801	4 871
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 264	2 716	4 948	5 321
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	25 453	41 695	33 600	38 526
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia	141	260		

emerytalne i podobne			143	140
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 189	6 388	4 161	2 366
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 054	254	254	254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 315	29 416	20 327	25 654
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 428	2 983	5 668	7 080
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	495	468	551	547
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	2	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	19	26	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 812	1 905	2 470	2 470
SUMA PASYWÓW	26 725	41 882	40 287	44 167

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

ZA

<i>Okres</i>	<i>Okres</i>
<i>od 2006-01-01</i>	<i>od 2005-01-01</i>
<i>do 2006-03-31</i>	<i>do 2005-03-31</i>
PLN'000	PLN'000

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	7 117	17 362
------------------------	-------	--------

Przychody ze sprzedaży usług	6 856	17 346
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	261	16
Koszt własny sprzedaży	3 972	15 388
Koszt własny sprzedanych usług	3 711	15 375
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	261	13
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 145	1 974
Pozostałe przychody	40	334
Koszty sprzedaży	59	63
Koszty ogólnego zarządu	996	956
Pozostałe koszty	8	129
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 122	1 160
Przychody finansowe	77	46
Koszty finansowe	201	72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 998	1 134
Podatek dochodowy	-	-
Część bieżąca	-	-
Część odroczone	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 998	1 134
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 998	1 134
Zysk (strata) na jedną akcję	0,88	0,50
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,88	0,50
Rozwodniony	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,88	0,50
Rozwodniony	-	-

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 MARCA 2006

ZA

	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-03-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-03-31</u>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-978	-217

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	64	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Inne wpływy	50	56
Wydatki na zakup majątku trwałego	-16	-93
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-
Inne wydatki	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	98	-37

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-64	-62
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	-5
Spłata odsetek	-1	-
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	800	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	732	-67

ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-148	-321
--	-------------	-------------

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	213	455
--	------------	------------

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

SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	65	134
--	-----------	------------

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-03-31</u> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	1 998	1 134
<i>Korekta o pozycje:</i>	563	1 728
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	38	38
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	1
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-24	-
Inne korekty	547	1 689
Przepiływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 561	2 862
Zmiana stanu zapasów	135	211
Spadek/(wzrost) salda należności	13 163	4 326
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-12 600	-7 539
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	1 079	-1 854
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-5 317	1 777
Przepiływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	-979	-217
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Zapłacone odsetki	1	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-978	-217

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 MARCA 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				1 316	1 316

zastosowania MSSF					
Saldo po korektach	9 723	2 261	51	-32 702	-20 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 31.03.2005					
Zysk netto za okres				1 134	1 134
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 134	1 134
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		373			373
Saldo na dzień 31.03.2005r.	9 723	2 634	51	-31 568	-19 160
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 zlikwidowanych środków trwałych		5	-5		
Częściowe rozwiązanie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy				689	689
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
Korekta dot. roku ubiegłego				-2	-2
Saldo po korektach	9 723	4 465	46	-24 376	-10 142
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 31.03.2006					
Zysk netto za okres				1 998	1 998
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 998	1 998
Przebieganie umorzonej		541			541

części zapłaconych
zobowiązań w postępowaniu
układowym

Saldo na dzień 31.03.2006r. 9 723 5 006 46 -22 378 -7 603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2006 R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2006r. do 31.03.2006r. na dzień sprawozdawczy 31.03.2006r. 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-księgową. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Począwszy od 01.01.2005r. 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,
- b) Pemug Biuro Handlowe Sp. z o.o. w likwidacji ze względu na likwidację – w trakcie III kwartałów 2005r. spółka nie prowadziła działalności, a dane wykazane w sprawozdaniu finansowym spółki są nieistotne dla grupy kapitałowej.

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 I 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 I kwartał 2006r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne obejmujące bilans sporządzony na dzień 31.12.2004r. zostały przekształcone zgodnie z MSSF.

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

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

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie ma pozycji fizycznej np. program komputerowy, licencja, wiedza techniczna, własność intelektualna, znak towarowy. Składnik wartości niematerialnych wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Grupa do wyceny stosuje model kosztu, to znaczy wykazuje składnik wartości niematerialnych według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie oraz łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia

pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

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

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

Budynki i budowle 1,5 – 2,5%

Sprzęt komputerowy 30%

Środki transportu 20%

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe 10% – 20%

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu utraty wartości powiększają koszty okresu.

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

Budynki – stawka amortyzacji 2,5%.

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

Leasing

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu

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

Instrumenty finansowe

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy. Należności z tytułu odsetek, dochodzone na drodze sądowej, w postępowaniu układowym i upadłościowym zostały w pełnej kwocie objęte odpisem aktualizującym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty. Należności i zobowiązania wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej

ze statutem oraz wpisem do KRS w wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz umorzonej części zapłaconych zobowiązań objętych postępowaniem układowym. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowy. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Kredyty bankowe

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

Rezerwy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Waluty obce

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

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

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

3. Pozycje pozabilansowe na dzień 31 marca 2006 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2004</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	16 703	16 627	16 393	13 777
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	16 703	16 627	16 393	13 777
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	16 703	16 627	16 393	13 777
2. Inne	2 053	2 275	9 992	16 570
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	983	983	8 700	14 143
- zastaw środków trwałych	1 070	1 292	1 292	2 427
Razem pozycje pozabilansowe	18 756	18 902	26 385	30 347

W dniu 11.04.2006 r. w związku ze spłatą pożyczki złożono wniosek do sądu o wykreślenie hipoteki w kwocie 983 tys. zł. Do dnia 15.05.2006 r. nie otrzymano postanowienia sądu w tej sprawie.

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 31.03.2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,9357 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.03.2006r. - Tabela nr 65/A/NBP/2006.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,8456 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

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 3 miesięcy 2006r. 3,8456 zł

Średnie kursy euro według NBP za I kwartał 2005r.

- 4,0837 – kurs na dzień 31.03.2005r.
- 4,0153 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech 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 trzech miesięcy:
 - 3,8456 zł/EUR dla I kwartału 2006r.
 - 4,0153 zł/EUR dla I kwartału 2005r.
5. poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego bilansu oraz jednostkowego i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy:
- 3,9357 zł/EUR dla I kwartału 2006r.
 - 4,0837 zł/EUR dla I kwartału 2005r.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 748 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 268 tys. zł,
- Razem: 1.189 tys. zł

W trakcie 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 748 tys. zł
- Razem: 748 tys. zł

W 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 10 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.936 tys. zł.
- Razem: 2.946 tys. zł

W trakcie 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 38 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.002 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2006r. wynosi 712 tys. zł. W trakcie 2006r. nie tworzone rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 118 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 5.465 tys. zł.

W trakcie 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 9 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 6 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 2 272 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 898 tys. zł

W trakcie pierwszego kwartału 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 3 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 9 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 46 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2006r 38 tys. zł. W trakcie pierwszego kwartału 2006r. nie tworzone i nie rozwiązywano odpisów.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 62 tys. zł, w ciągu pierwszego kwartału 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 6.901 tys. zł, w trakcie pierwszego kwartału 2006r. 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 I kwartału 2006r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 748 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 268 tys. zł,
- Razem: 1.189 tys. zł

W trakcie 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 748 tys. zł
- Razem: 748 tys. zł

W 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 10 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.936 tys. zł.
- Razem: 2.946 tys. zł

W trakcie 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 38 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.002 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2006r. wynosi 712 tys. zł. W trakcie 2006r. nie tworzono rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 118 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 5.032 tys. zł. W trakcie 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 9 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 3 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 2 272 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 810 tys. zł

W trakcie pierwszego kwartału 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 3 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 9 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 46 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2006r 38 tys. zł. W trakcie pierwszego kwartału 2006r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie na koniec I kwartału 2006r. nie występowały, w trakcie 2006r. nie tworzą odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 62 tys. zł, w ciągu pierwszego kwartału 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 1 tys. zł, nie tworzą odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2006r. 9.050 tys. zł, w trakcie pierwszego kwartału 2006r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2006 ROKU

I. BRANŻOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2006r. – 31.03.2006r.:

<u>Segment</u>	<u>Segment usług</u>	<u>Eliminacje</u>	<u>Wartość</u>
<u>budowlano-</u>	<u>sprzętowo-</u>	<u>konsolidacyjne</u>	<u>skonsolidowana</u>
<u>montażowych</u>	<u>transportowych</u>		
	<u>oraz wynajem</u>		

	tys. PLN	<u>nieruchomości</u> tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	7 117	2 533	-2 218	7 432
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	5 126	2 306		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 991	227		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	3 972	2 333	-2 218	4 087
Wynik na sprzedaży	3 145	200		3 345
Przychody nieprzypisane segmentom:				188
– Pozostałe przychody				55
– Przychody finansowe				133
Koszty nieprzypisane segmentom:				1 510
– Koszty sprzedaży i zarządu				1 301
– Pozostałe koszty				14
– Koszty finansowe				195
Wynik na działalności operacyjnej				2 085
Wynik przed opodatkowaniem				2 023
Podatek dochodowy				0
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych				0
Zysk netto Grupy Kapitałowej				2 023

**Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2005r. –
31.03.2005r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	17 362	6 794	-6 406	17 750

Przychody ze sprzedaży poza Grupę	11 266	6 484		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	6 096	310		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	15 388	6 541	-6 311	15 618
Wynik na sprzedaży	1 974	253	-95	2 132
Przychody nieprzypisane segmentom:				1 385
– Pozostałe przychody				1 332
– Przychody finansowe				53
Koszty nieprzypisane segmentom:				1 681
– Koszty sprzedaży i zarządu				1 366
– Pozostałe koszty				145
– Koszty finansowe				170
Wynik na działalności operacyjnej				1 953
Wynik przed opodatkowaniem				1 836
Podatek dochodowy				170
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych				0
Zysk netto Grupy Kapitałowej				1 666

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2006r. – 31.03.2006r.:

	<u>Segment usług budowlano-montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo-transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	Stan na 31.03.2006r.	Stan na 31.03.2006r.	Stan na 31.03.2006r.	Stan na 31.03.2006r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	45	-33		12
Amortyzacja	40	79		119
Odpisy z tytułu utraty wartości				

ujęte w wyniku okresu

BILANS

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	26 725	15 643	-13 976	28 392
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	34 328	5 755	-5 794	34 289

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2005r. – 31.03.2005r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 31.03.2005r.	tys. PLN Stan na 31.03.2005r.	tys. PLN Stan na 31.03.2005r.	tys. PLN Stan na 31.03.2005r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	120	56		176
Amortyzacja	39	123		162
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu				

BILANS

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	40 307	31 548	-38 868	32 987
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	60 189	8 474	-22 056	46 607

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa „Pemug” S.A. prowadzi działalność na terenie Polski.

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

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 1-3)

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

W pierwszym kwartale 2006 roku decydujący wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz jego grupy kapitałowej, w tym szczególnie na wysokość sprzedaży (wynik ponad dwukrotnie niższy niż w pierwszym kwartale 2005 roku) miały bardzo trudne warunki tegorocznej surowej zimy. Pomimo tego „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła zysk z działalności na wszystkich poziomach wytworzenia.

Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym liczone według MSR: zysk brutto ze sprzedaży – 3.145 tys. zł; zysk z działalności operacyjnej – 2.122 tys. zł, zysk z działalności gospodarczej, brutto oraz netto – 1.998 tys. zł.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała: zysk brutto na sprzedaży – 3.345 tys. zł; zysk na działalności operacyjnej – 2.085,0 tys. zł; zysk brutto i netto – 2.023 tys. zł.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała w I kwartale 2006 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – 199,3 tys. zł; zysk z działalności gospodarczej, brutto i netto – 269,9 tys. zł.

W efekcie restrukturyzacji aktywów grupy kapitałowej Emitenta, w trzecim kwartale ubr. zainicjowana została, a w czwartym kwartale ubr. (19 grudnia 2005 r.) sfinalizowana została procedura połączenia spółek Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. i „PEMUG INWESTYCJE” poprzez inkorporację spółki „PEMUG SPRZĘT” przez „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o. o. Praktycznie rzecz biorąc z początkiem tego roku grupa kapitałowa Emitenta rozpoczęła działalność w zmienionej strukturze. W ostatecznym efekcie operacja ta już skutkuje usprawnieniem procesu zarządzania, a także obniżką kosztów grupy kapitałowej.

W okresie objętym raportem Spółka, jak grupa kapitałowa (o czym informujemy także powyżej) zostały dotknięte zjawiskiem sezonowości i realizowały swoją działalność przy niepełnym obłożeniu i z postojami, wskutek trudnych warunków zimowych, w tym szczególnie bardzo niskich temperatur uniemożliwiających np. montaż konstrukcji stalowych i prowadzenie prac spawalniczych.

W ciągu IV kwartału 2005 roku Emitent przekazał 7 raportów bieżących oraz w dniu 5 maja 2006 r. Raport roczny za 2005 r. (R 2005) oraz raporty kwartalne za IV kwartał 2005 roku (Q_4_2005 i QS_4_2005) w dniach 14 lutego i 1 marca 2006 r.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4

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

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 5

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

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

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

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

Bieżąca sytuacja płatnicza oraz płynność finansowa Emitenta, jak i spółki zależnej „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. w decydującym stopniu uzależnione są od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal trudnym kontrahentem. W związku z dalszą poprawą kondycji finansowej polskiego górnictwa odnotować należy z zadowoleniem, że na bieżąco, w terminie i gotówką reguluje swoje zobowiązania wobec „Pemug” S. A. Jastrzębska Spółka Węglowa S. A. oraz większość kopalni wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego S. A. oraz KWK „Budryk” S. A. Natomiast największa firma górnicza Kompania Węglowa S. A. z siedzibą w Katowicach, w skład której wchodzi 17 kopalni i 5 zakładów górniczych, reguluje swoje zobowiązania również gotówką, ale nadal nie dotrzymuje terminów płatności. W porównaniu z 2005 r. nastąpiła lekka 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 30-40 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, a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W terminie, do dnia 31 marca 2006 roku Emitent spłacił 11. ratę (z 20) układu z wierzycielami.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 2 i 3)

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 4)

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2006.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień 14 lutego 2006 r.):

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

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

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)

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

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.02.2006	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	9.619	9.619	bez zmian	
Anna Karmańska	3.061	3.061	bez zmian	

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.02.2006	stan aktualny	zmiana	stanu
(akcje i głosy)	(akcje i głosy)			

Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Roman Doleżał	398.750	398.750	bez zmian	
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Waldemar Michałowski	1.139.310	1.139.310	bez zmian	
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian	

Uwaga: 14 lutego 2006 roku Spółka przekazała raport kwartalny za IV kwartał 2005 r. (Q_4_2005), a 1 marca 2006 skonsolidowany raport kwartalny (QS_4_2005).

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 Woczke na łączną kwotę ok. 270 tys. zł. Na posiedzeniu w styczniu 2003 roku Sąd Okręgowy w Katowicach podjął postanowienie o skierowaniu sprawy do rozpoznania przed Sądem Rejonowym w Katowicach celem ustalenia zasadności trybu rozwiązania umowy o pracę z ww. W dniu 4 października 2004 r. prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego zakończyła się sprawa K. Woczki, któremu zasądzona została odprawa w wysokości 108 tys. zł + należne odsetki. 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 1.991,1 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.

Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej prowadzi z pewnym sukcesem wzmożone, szerokie działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest dywersyfikacja rynków zbytu na świadczone usługi oraz znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynku górniczym i energetycznym.