

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01- 01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01- 01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01- 01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01- 01 do 2007-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12930	13127	3635	3360
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	268	648	75	166
III. Zysk (strata) brutto	291	256	82	66
IV. Zysk (strata) netto	293	91	82	23
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11423	-3047	3240	-787
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38	-12	-11	-3
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11491	3128	-3259	808
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-106	69	-30	18
IX. Aktywa razem	44859	43896	12723	11344
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38622	42742	10954	11046
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3265	5649	926	1460

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2008**

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	9 946	10 515	10 104	10 320
Wartości niematerialne	26	31	3	5
Rzeczowe aktywa trwałe	3 169	3 282	3 308	3 349
Nieruchomości inwestycyjne	5 812	5 845	5 989	6 038
Należności długoterminowe	239	328	63	62
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	672	1 001	713	838
Aktywa obrotowe	34 913	26 527	33 792	34 681
Zapasy	1 059	637	1 032	696
Należności z tytułu dostaw i usług	18 726	19 944	28 566	28 324
Pozostałe należności krótkoterminowe	269	155	45	104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 551	275	243	174
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 308	5 516	3 906	5 383
SUMA AKTYWÓW	44 859	37 042	43 896	45 001
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	6 233	4 952	1 151	-2 329
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	10 331	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 265	2 265	2 272	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	41
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	9 086	7 973	6 821	6 312
Niepodzielony wynik finansowy	-15 783	-18 405	-18 405	-23 123
Wynik finansowy roku bieżącego	293	2 747	91	4 718
Udziały mniejszości	4	4	3	3
Kapitał własny	6 237	4 956	1 154	-2 326
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3 265	4 288	5 649	7 346
Rezerwa na podatek odroczony	1 604	1 917	1 572	1 798

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	818	818	653	653
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	61	122
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	5
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	2	3
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	843	1 553	2 909	3 803
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	452	962
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	35 357	27 798	37 093	39 981
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	84	275	134	293
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 197	3 686	2 445	5 754
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	632	737	1 717	1 355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 519	17 920	26 239	27 668
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 319	3 342	3 808	2 498
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	600	710	663	568
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	243	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6	16	33	34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 112	1 811	1 811
SUMA PASYWÓW	44 859	37 042	43 896	45 001

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<u>Okres</u> <u>Od 2008-01-01</u> <u>Do 2008-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-03-31</u> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	12 930	13 127
Przychody ze sprzedaży usług	12 839	13 121
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	91	6
Koszt własny sprzedaży	11 232	11 108
Koszt własny sprzedanych usług	11 092	11 099
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	140	9
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 698	2 019
Pozostałe przychody	407	17
Koszty sprzedaży	47	50
Koszty ogólnego zarządu	1 174	1 252
Pozostałe koszty	616	86
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	268	648
Przychody finansowe	396	98
Koszty finansowe	373	490
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	291	256
Podatek dochodowy	-2	165
Część bieżąca	107	266
Część odroczonej	-109	-101
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	293	91
Przypadający na:		
Udziałowców jednostki dominującej	293	91
Udziały mniejszości	-	-
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		-
Zysk (strata) netto	293	91
Zysk (strata) na jedną akcję*		
Z działalności kontynuowanej	0,012	0,004
Zwykły	0,012	0,004
Rozwodniony	0,012	0,004
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,012	0,004
Rozwodniony	0,012	0,004

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

Dla danych porównywalnych I kwartał 2007 r. przyjęto ilość akcji po splicie.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<i>Okres</i> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-03-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-03-31</i>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 423	-3 047
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Inne wpływy	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-17	-12
Inwestycje w nieruchomości	-21	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-
Inne wydatki	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-38	-12
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-738	-674
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10	-8
Spłata odsetek	-27	-64
Inne wydatki	-11 395	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	2 879
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	632	995
Inne wpływy	47	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-11 491	3 128
ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW	-106	69

PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	256	155
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	150	224

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Okres</i> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-03-31</i> PLN'000	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-03-31</i> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	293	91
<i>Korekta o pozycje:</i>	1 181	633
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	49	64
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	69	49
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	8
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne korekty	1 058	512
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 474	724
Zmiana stanu zapasów	-422	-336
Spadek/(wzrost) salda należności	1 193	-184
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	10 763	-691
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	1 427	1 092
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-2 992	-3 694
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	11 443	-3 089
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Odsetki	20	42
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 423	-3 047

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<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 31.12.2005r.	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				4 718	4 718		4 718
Suma zysków i strat ujętych w okresie				4 718	4 718		4 718
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 842			1 842		1 842
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej		-757		757			
Korekta błędów z lat ubiegłych w spółce zależnej				-31	-31		-31
Przebieganie z kapitału z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5				
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 405	-2 329	3	-2 326
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 405	-2 329	3	-2 326
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 31.03.2007</i>							
Zysk netto za okres				91	91		91
Suma zysków i strat ujętych w okresie				91	91		91
Emisja akcji	608	2 272			2 880		2 880
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		509			509		509
Saldo na dzień 31.03.2007r.	10 331	9 093	41	-18 314	1 151	3	1 154
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 405	-2 329	3	-2 326
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>							
Zysk netto za okres				2 747	2 747		2 747

Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 747	2 747	2 747
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 661			1 661	1 661
Emisja akcji serii E	608	2 265			2 873	2 873
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej						
Przebieganie z kapitału z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych						
Zmiana kapitału własnego udziałowców mniejszościowych						1
Saldo na dzień 31.12.2007r.	10 331	10 238	41	-15 658	4 952	4 956
Saldo na dzień 31.12.2007r.	10 331	10 238	41	-15 658	4 952	4 956
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2008 do 31.03.2008						
Zysk netto za okres				293	293	293
Suma zysków i strat ujętych w okresie				293	293	293
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej				-125	-125	-125
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 112			1 112	1 112
Korekta wynikająca z zaokrągleń		1			1	1
Saldo na dzień 31.03.2008r.	10 331	11 351	41	-15 490	6 233	6 237

BILANS PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2008

	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2008</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2007</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2007</u> PLN'000	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u> PLN'000
Aktywa trwałe	10 274	12 753	12 278	11 772
Wartości niematerialne	26	31	3	5
Rzeczowe aktywa trwałe	1 117	1 289	1 422	637
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	239	328	63	62
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	8 304	10 202	10 202	10 202
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	560	875	560	838
Aktywa obrotowe	34 710	26 466	32 477	34 380
Zapasy	1 059	637	1 032	696
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	-	-	1 288	2 262
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	18 708	19 927	26 180	25 826
Pozostałe należności krótkoterminowe	270	151	44	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 507	244	197	158
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 166	5 507	3 736	5 338
SUMA AKTYWÓW	44 984	39 219	44 755	46 152
Kapitał własny	6 120	4 969	1 377	-2 081
Kapitał akcyjny	10 331	10 331	10 331	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 265	2 265	2 272	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	41
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	9 085	7 973	6 821	6 312
Niepodzielony wynik finansowy	-15 641	-18 158	-18 157	-24 374
Wynik finansowy roku bieżącego	39	2 517	69	6 217
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3 265	4 288	5 730	7 504
Rezerwa na podatek odroczone	1 604	1 917	1 572	1 798
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	818	818	653	653
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	61	122
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	3

Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	83	163
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	843	1 553	2 909	3 803
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	452	962
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	35 599	29 962	37 648	40 729
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	85	262	128	271
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 155	3 586	2 431	5 340
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	-	230	520	512
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	631	737	1 717	1 355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych	597	2 215	1 175	1 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	15 441	17 864	26 118	27 533
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 125	3 274	3 063	2 297
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	559	669	614	518
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	52	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6	13	19	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 112	1 811	1 811
SUMA PASYWÓW	44 984	39 219	44 755	46 152

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<i>Okres</i> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-03-31</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-03-31</u> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	12 560	12 756
Przychody ze sprzedaży usług	12 469	12 750
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	91	6
Koszt własny sprzedaży	11 113	11 089
Koszt własny sprzedanych usług	10 972	11 080
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	141	9
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 447	1 667
Pozostałe przychody	393	12
Koszty sprzedaży	47	50
Koszty ogólnego zarządu	1 090	1 035
Pozostałe koszty	613	64
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	90	530
Przychody finansowe	325	98
Koszty finansowe	374	451
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41	177
Podatek dochodowy	2	108
Część bieżąca	-	56
Część odroczone	2	52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	39	69
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	39	69
Zysk (strata) na jedną akcję	0,002	0,003
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,002	0,003
Rozwodniony	0,002	0,003
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,002	0,003
Rozwodniony	0,002	0,003

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

Dla danych porównywalnych I kwartał 2007 r. przyjęto ilość akcji po splicie.

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<i>Okres</i> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-03-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-03-31</i>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 543	-2 280
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH 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	59	-
Inne wpływy	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-15	-813
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	44	-813
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-948	-674
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7	-4
Spłata odsetek	-49	-64
Inne wydatki	-11 395	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	2 879
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	632	995
Inne wpływy	47	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI	-11 720	3 132

FINANSOWEJ		
ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-133	39
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	238	139
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	105	178

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Okres</i> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-03-31</i> PLN'000	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-03-31</i> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	39	69
<i>Korekta o pozycje:</i>	3 137	563
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	122	42
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	8
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne korekty	3 010	513
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	3 176	632
Zmiana stanu zapasów	-422	-336
Spadek/(wzrost) salda należności	1 190	675
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	8 995	-1 394
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	1 544	1 371
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-2 922	-3 277
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	11 561	-2 329
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Odsetki	18	49
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 543	- 2 280

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 31 MARCA 2008**

	<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 31.12.2005r.	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006</i>					
Zysk netto za okres				6 217	6 217
Suma zysków i strat ujętych w okresie				6 217	6 217
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 842			1 842
Przebieganie z kapitału aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		5	-5		
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 157	-2 081
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 157	-2 081
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 31.03.2007</i>					
Zysk netto za okres				69	69
Suma zysków i strat ujętych w okresie				69	69
Emisja akcji	608	2 272			2 880
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		509			509
Saldo na dzień 31.03.2007r.	10 331	9 093	41	-18 088	1 377
Saldo na dzień 31.12.2006r.	9 723	6 312	41	-18 157	-2 081
Korekta dotycząca zaokrągleń				-1	-1
Saldo na dzień 01.01.2007r.	9 723	6 312	41	-18 158	-2 082
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007</i>					
Zysk netto za okres				2 517	2 517
Suma zysków i strat				2 517	2 517

ujętych w okresie

Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 661			1 661
Emisja akcji	608	2 265			2 873
Saldo na dzień 31.12.2007r.	10 331	10 238	41	-15 641	4 969

Saldo na dzień 31.12.2007r. **10 331** **10 238** **41** **-15 641** **4 969**

Zmiany w kapitale własnym**w okresie od 01.01.2008****do 31.03.2008**

Zysk netto za okres 39 39

Suma zysków i strat**ujętych w okresie****39 39**

Emisja akcji

Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym

1 112

1 112

Saldo na dzień 31.03.2008r. **10 331** **11 350** **41** **-15 602** **6 120**

długoterminowe				
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	35357	37093	10028	9586
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	6233	1151	1768	297
XIV. Kapitał mniejszościowy	4	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	10331	10331	2930	2670
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	24305300	24305300	24305300	24350300
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,012	0,004	0,003	0,001
XIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,012	0,004	0,003	0,001
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,256	0,047	0,072	0,012
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XXI. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12560	12756	3531	3265
XXII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	90	530	25	136
XXIII. Zysk (strata) brutto	41	177	12	45
XXIV. Zysk (strata) netto	39	69	11	18
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności	11543	-2280	3274	-589

operacyjnej				
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44	-813	13	-210
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11720	3132	-3324	809
XXVIII. Przepływy pieniężne netto razem	-133	39	-38	10
XXIX. Aktywa razem	44984	44755	12759	11566
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38864	43378	11023	11210
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3265	5730	926	1481
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	35599	37648	10097	9729
XXXIII. Kapitał własny	6120	1377	1736	356
XXXIV. Kapitał zakładowy	10331	10331	2930	2670
XXXV. Liczba akcji w szt.	24305300	24305300	24305300	24305300
XXXVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,002	0,003	-	0,001
XXXVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,002	0,003	-	0,001
XXXVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,251	0,057	0,071	0,015

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2008 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 01.01.2008r. – 31.03.2008r.:

	<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	12 485	620	-175	12 930
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	12 479	451		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	6	169		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	10 951	506	-225	11 232
Wynik na sprzedaży	1 534	114	50	1 698
Przychody nieprzypisane segmentom:				803
➤ Pozostałe przychody operacyjne				407
➤ Przychody finansowe				396
Koszty nieprzypisane segmentom:				2 210
➤ Koszty sprzedaży i zarządu				1 221

➤ Pozostałe koszty operacyjne	616
➤ Koszty finansowe	373
Wynik na działalności operacyjnej	268
Wynik przed opodatkowaniem	291
Podatek dochodowy	-2
w tym:	
część bieżąca	107
część odroczone	-109
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych	-
Zysk netto Grupy Kapitałowej	293

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2007r. – 31.03.2007r.:

	<u>Segment usług budowlano-montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo-transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12 756	854	-483	13 127
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	12 519	608		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	237	246		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT.	11 089	502	-483	11 108
Wynik na sprzedaży	1 667	352	-0	2 019
Przychody nieprzypisane segmentom:				115
➤ Pozostałe przychody operacyjne				17
➤ Przychody finansowe				98

Koszty nieprzypisane segmentom:	1 878
➤ Koszty sprzedaży i zarządu	1 302
➤ Pozostałe koszty operacyjne	86
➤ Koszty finansowe	490
Wynik na działalności operacyjnej	648
Wynik przed opodatkowaniem	256
Podatek dochodowy w tym:	165
część bieżąca	266
część odroczone	-101
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych	-
Zysk netto Grupy Kapitałowej	91

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2008r. – 31.03.2008r.:

	<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 31.03.2008r	tys. PLN Stan na 31.03.2008r.	tys. PLN Stan na 31.03.2008r.	tys. PLN Stan na 31.03.2008r.
	-			
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	0	6		6
Amortyzacja	127	73		200
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu				-

BILANS

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	44 984	9 049	-9 174	44 859
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	38 863	351	-592	38 622

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres
01.01.2007r. – 31.03.2007r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 31.03.2007r	tys. PLN Stan na 31.03.2007r.	tys. PLN Stan na 31.03.2007r.	tys. PLN Stan na 31.03.2007r.
	.			
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	833	-	-843	-10
Amortyzacja	50	76	-5	121
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu				

BILANS

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	44 755	13 446	-14 305	43 896
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	43 378	2 399	-3 035	42 742

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Geograficznych segmentów działalności nie wyodrębniono, gdyż Grupa Kapitałowa „Pemug” S.A. prowadzi działalność na terenie Polski.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2008R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2008r. do 31.03.2008r. na dzień sprawozdawczy 31.03.2008r. i dotyczy Grupy Kapitałowej PEMUG S.A.

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony.

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

Nazwa jednostki dominującej i inne dane identyfikacyjne:

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

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

Skład osobowy Zarządu spółki dominującej:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:

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

Nazwa jednostki zależnej i inne dane identyfikacyjne:

“Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24

(99,96% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działalności: pozostałe pośrednictwo finansowe, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kupno i sprzedaż nieruchomości, wynajem nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi, pozostała działalność komercyjna, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych, górniczych i produkcyjnych, w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych oraz w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych, roboty związane z fundamentowaniem, wykonywanie robót budowlanych murarskich i izolacyjnych, instalacji elektrycznych budynków i budowli, tynkowanie, malowanie, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, badania i analizy techniczne, wynajem sprzętu budowlanego i burzącego, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, pomoc 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.

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 zakończenie likwidacji zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 12.10.2007r. – w trakcie I kwartału 2008r. spółka nie prowadziła działalności.

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 2008r. 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 2008r. 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 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Kapitały

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy 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 2008 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2008</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2006</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	15 373	15 739	15 818	18 614
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	15 373	15 739	15 818	18 614
- weksle in blanco zabezpieczenie	13 723	13 791	14 659	17 571
należytego wykonania umów i wadium na przetargi				
- gwarancje ubezpieczeniowe	1 650	1 948	1 159	1 043
2. Inne	3 035	2 735	1 695	1 695
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	2 735	2 735	625	625
- zastaw środków trwałych	300	-	1 070	1 070
Razem pozycje pozabilansowe	18 408	18 474	17 513	20 309

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 31.03.2008r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,5258 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.03.2008r. - Tabela nr 63/A/NBP/2008.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2008r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,5574 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/2008 z dnia 31.01.2008r.
3,6260
- Tabela nr 43/A/NBP/2008 z dnia 29.02.2008r.
3,5204

- Tabela nr 63/A/NBP/2008 z dnia 31.03.2008r.
3,5258

Razem:

10,6722 : 3 miesiące

= 3,5574

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 3 miesięcy 2008r. 3,5574 zł

Średnie kursy euro według NBP za I kwartał 2007r.

- 3,8695 – kurs na dzień 31.03.2007r.
- 3,9063 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2007r.

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:

- 3,5574 zł/EUR dla I kwartału 2008r.
- 3,9063 zł/EUR dla I kwartału 2007r.

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

- 3,5258 zł/EUR dla I kwartału 2008r.
- 3,8695 zł/EUR dla I kwartału 2007r.

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

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec I kwartału 2008r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 59 tys. zł,
- Razem: 1.197 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- Razem: 1.138 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.388 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 58 tys. zł.
- Razem: 2.446 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.180 tys. zł,
- Na wynagrodzenie dla byłych członków zarządu 1 tys.zł.
- Razem: 1.181 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2008r. wynosi 902 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 50 tys. zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano 141 tys.zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 3.284 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 335 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 21 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 1.910 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 237 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 78 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2008r. 27 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 775 tys. zł, w ciągu I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 6.812 tys. zł, w trakcie I kwartału 2008r. 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 2008r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 17 tys. zł,
- Razem: 1.155 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- Razem: 1.138 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.180 tys. zł.
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 1 tys. zł.
- Razem: 1.181 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.388 tys. zł,

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2008r. wynosi 902 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzą rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 50 tys. zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwę na kwotę 128 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 2.870 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 331 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 7 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 1.785 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 237 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 6 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2008r. 27 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 775 tys. zł, w ciągu I kwartału 2008r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 7.138 tys. zł, w trakcie I kwartału 2008r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

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:

- 3,5574 zł/EUR dla I kwartału 2008r.
- 3,9063 zł/EUR dla I kwartału 2007r.

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

- 3,5258 zł/EUR dla I kwartału 2008r.
- 3,8695 zł/EUR dla I kwartału 2007r.

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

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec I kwartału 2008r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 59 tys. zł,
- Razem: 1.197 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- Razem: 1.138 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.388 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 58 tys. zł.
- Razem: 2.446 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.180 tys. zł,
- Na wynagrodzenie dla byłych członków zarządu 1 tys. zł.
- Razem: 1.181 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2008r. wynosi 902 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzą rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 50 tys. zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano 141 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 3.284 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 335 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 21 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 1.910 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 237 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 78 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2008r. 27 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 775 tys. zł, w ciągu I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 6.812 tys. zł, w trakcie I kwartału 2008r. 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 2008r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 17 tys. zł,
- Razem: 1.155 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 853 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 285 tys. zł,
- Razem: 1.138 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.180 tys. zł.
- na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 1 tys. zł.
- Razem: 1.181 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.388 tys. zł,

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2008r. wynosi 902 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 50 tys. zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwę na kwotę 128 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 2.870 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 331 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 7 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 1.785 tys. zł

W trakcie I kwartału 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 237 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 6 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2008r. 27 tys. zł. W trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 775 tys. zł, w ciągu I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2008r. 7.138 tys. zł, w trakcie I kwartału 2008r. nie tworzono i nie rozwiązywano 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)

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

W pierwszym kwartale 2008 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta uzyskały dodatnie wyniki ekonomiczno-finansowe, o wartościach zbliżonych do pierwszego kwartału u. br. Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym za pierwszy kwartał 2008 r., liczone według MSR: przychody ze sprzedaży – **12.560 tys. zł (12.756 tys. zł za pierwszy kwartał 2007 r.)**; zysk na sprzedaży – **1.447 tys. zł (odpowiednio 1.667 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **90 tys. zł (530 tys. zł)**; zysk przed opodatkowaniem – **41 tys. zł (177 tys. zł)**; zysk netto – **39 tys. zł (69 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała za pierwszy kwartał 2008 r.: przychody ze sprzedaży – **12.930 tys. zł (13.127 tys. zł za pierwszy kwartał 2007 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **1.698 tys. zł (2.019 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **268 tys. zł (648 tys. zł)**; zysk przed opodatkowaniem – **291 tys. zł (256 tys. zł)**; zysk netto – **293 tys. zł (91 tys. zł)**.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała za pierwszy kwartał 2008 r. następujące wyniki: przychody netto ze sprzedaży – **545,8 tys. zł**; zysk brutto ze sprzedaży – **31,4 tys. zł**; zysk brutto – **991,8 tys. zł**, zysk netto – **884,8 tys. zł**.

Reasumując, Spółka uzyskała w I kwartale br. na poziomie skonsolidowanym wynik finansowy netto na poziomie trzykrotnie wyższym niż w pierwszym kwartale u. br. Natomiast na poziomie jednostkowym „Pemug” S. A. uzyskała wynik netto niższy o 30 tys. zł.

Na ostateczne wyniki ekonomiczno-finansowe uzyskane przez Emitenta i grupę kapitałową „Pemug” S. A. w ciągu pierwszego kwartału 2008 r.. najbardziej znaczący wpływ miały, ściśle związane z sytuacją rynkową, przyczyny:

1. Wynik ze sprzedaży na poziomie jednostkowym był niższy o 46,9%, tj. o 273,2 tys. zł. Wpływ na to miał wzrost kosztów prowadzonej działalności, przy jednoczesnym spadku sprzedaży. Sprzedaż zmalała o 1,5%, natomiast koszty wzrosły o 0,6%, w efekcie pogorszyła się rentowność mierzona zyskiem ze sprzedaży z 4,6% (2007 r.) do 2,5% (2008 r.).
2. Za sprawą pogorszenia wyników prowadzonej działalności gospodarczej, jednostkowy zysk netto Spółki w I kwartale 2008 r. był niższy o 30,8 tys. zł od wyniku z porównywalnego okresu roku poprzedniego. Rentowność zysku netto obniżyła się z 0,5% (2007 r.) do 0,3% w 2008 r.
3. Średnie zatrudnienie w Spółce w porównaniu z I kwartałem u. br. zmalało o 33 etaty, tj. o 11,1% i wynosiło 264 etaty.
4. Wzrost funduszu wynagrodzeń w porównaniu do pierwszego kwartału 2008 roku o prawie 8%.
5. Nadal wysokie koszty finansowe ponoszone na realizację dużych zadań inwestycyjnych realizowanych przy bardzo niezadowalającej płynności regulowania zobowiązań przez największego inwestora Kompanii Węglowej S. A.

W ciągu pierwszego kwartału 2008 roku Emitent przekazał 22 raporty bieżące, które są udostępnione na stronie internetowej pod adresem: www.pemug.com.pl oraz w dniu 29 lutego 2008 r. raport QSr 4 2007 za czwarty kwartał 2007 roku i w dniu 5 maja 2008 r. R 2007 raport jednostkowy za rok obrotowy 2007.

W dniu 22 stycznia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego w Warszawie zatwierdziła prospekt emisyjny akcji serii F „Pemug” S. A. emitowanych dla dotychczasowych akcjonariuszy na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. w dniu 30 października 2007 roku. W wyniku przeprowadzonych w dniach 4 – 8 lutego 2008 r. zapisów, wszystkie akcje zwykłe na okaziciela „Pemug” S. A. serii F o wartości nominalnej 0,40 zł każda i cenie emisyjnej 2,20 zł za 1 akcję w liczbie 6.076.325 sztuk, zostały należycie subskrybowane i opłacone, w związku z czym w dniu 19 lutego 2008 roku dokonano przydziału wszystkich akcji. Tym samym emisja akcji „Pemug” S. A. serii F zakończona została pełnym sukcesem. Złożono **363** zapisy podstawowe na **5.892.725** akcji oraz **62** zapisy dodatkowe na **3.268.260** akcji. Dokonano wpłat na pokrycie nabycia ww. akcji na łączną kwotę **20.154.167,00 zł**. Stopa redukcji zapisów w terminie dodatkowym wyniosła ok. 94,38%. Stopa alokacji 5,62%. W wyniku zakończonej subskrypcji akcji serii F, Spółka pozyskała **13.367.915 zł**.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4

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

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 5

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

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

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

W dniu 8 kwietnia 2008 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS wpisał do rejestru podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty **10.330.832,00 zł** na kwotę **12.761.362,00 zł**. Kapitał zakładowy Emitenta od tego dnia dzieli się na **30.381.625** (trzydzieści milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia pięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, emitowanych w seriach A, A/S i B, B/S, C, D, E i F.

W dniu 22 kwietnia akcje Emitenta serii F zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie S. A.

Zgodnie z zapisanym w Prospekcie Emisyjnym emisji akcji serii F jest przeznaczenie pozyskanych z niej środków w kwocie 13.000.000,00 zł na podwyższenie kapitału zakładowego znajdującej się upadłości spółki zależnej ZPP „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o., spłacenie wierzycieli jej wierzycieli w ramach układu (w dniu 9 kwietnia br. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód podjął postanowienie o zmianie upadłości likwidacyjnej tej spółki na upadłość z możliwością zawarcia układu), przywrócenie majątku i zarządu własnego.

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

Bieżąca sytuacja płatnicza oraz płynność finansowa Emitenta, jak i spółki zależnej „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. w znaczącym stopniu uzależnione są od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem bardzo trudnym kontrahentem. Praktycznie w terminie reguluje swoje zobowiązania wobec „Pemug” S. A. jedynie Jastrzębska Spółka Węglowa S. A. Pogorszyła się tradycyjnie dobra płynność płatnicza kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego S. A. Natomiast największa firma górnicza Kompania Węglowa S. A. z siedzibą w Katowicach, w skład której wchodzi 17 kopalń i 5 zakładów górniczych nadal nie dotrzymuje terminów płatności i reguluje swoje zobowiązania wobec Emitenta z dużym opóźnieniem. W ciągu pierwszego kwartału 2008 roku nie nastąpiła poprawa tej sytuacji, gdyż terminy regulowania zobowiązań są nadal znacznie opóźnione czego efektem musi być pogorszenie bieżącej płynności Spółki i regulowania przez nią zobowiązań własnych.

Spółka i jednostki grupy kapitałowej wywiązują się w pełni ze swoich bieżących zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS (w tym z warunków ugody ratalnej), a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 2 i 3)

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 4)

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2008.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 29 lutego 2008 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 4 2007 za czwarty kwartał 2007):

Waldemar Michałowski	13.579.132 akcji	13.579.132 głosów	55,87%
Roman Doleżał	4.327.000 akcji	4.205.000 głosów	17,80%

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 15 maja 2008 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 1 2008 za pierwszy kwartał 2008):

Waldemar Michałowski	17.212.731 akcji	17.212.731 głosów	56,66%
Roman Doleżał	5.741.877 akcji	5.741.877 głosów	18,90%

Stan powyższy uwzględnia nabyte przez ww. akcje w ramach publicznej oferty akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)

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

Imię i Nazwisko	stan na 29.02.2008 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Osoby zarządzające Spółką			
Henryk Urbańczyk	147.100	164.100	nabycie 17.000 akcji
Waldemar Pytlarz	167.199	182.199	nabycie 15.000 akcji
Prokurenci			
Antoni Domański	107.140	115.140	nabycie 8.000 akcji
Anna Karmańska	5.354	9.826	nabycie 4.472 akcji

Stan powyższy uwzględnia nabyte przez ww. akcje w ramach publicznej oferty akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko	stan na 29.02.2008 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	4.327.000	5.741.877	nabycie 1.414.877 akcji
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	13.579.132	17.212.731	nabycie 3.633.599 akcji
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Stan powyższy uwzględnia nabyte przez ww. akcje w ramach publicznej oferty akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Uwaga: 29 lutego 2009 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr 4 2007

za czwarty kwartał 2007 roku.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 7)

Spółka nie prowadziła i nie prowadzono przeciw niej postępowań sądowych lub przed organem postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań wskazanych w ww. punkcie.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 8)

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

telekomunikacyjnych oraz informatycznych Emitenta na rzecz tej jednostki zależnej wyniosła w pierwszym kwartale 2009 roku – **64.982,04 zł netto**.

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)

Spółka, mając uregulowaną sytuację w zakresie zobowiązań publiczno-prawnych, a także jeśli chodzi o zakończenie spłaty zobowiązań układowych, może bez przeszkód uczestniczyć w przetargach, przede wszystkim publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które – pomimo działań zmierzających do dywersyfikacji sprzedaży – nadal jest najważniejszym, dominującym partnerem handlowym „Pemug” S. A.

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

O dywersyfikacji portfela zleceń świadczą obecnie realizowane kontrakty na rzecz górnictwa węgla brunatnego w Pątnowie oraz przemysłu kruszyw w Wiśniówce koło Kielc, a także zrealizowane i realizowane umowy na realizację zadań inwestycyjnych w KGHM „Polkowice”, kopalni soli „Wieliczka” oraz w kopalni węgla brunatnego „Turów”.