

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01- 01 do 2010- 03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01- 01 do 2009- 03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01- 01 do 2010- 03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01- 01 do 2009- 03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9534	7359	2403	1600
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1290	-1792	-325	-390
III. Zysk (strata) brutto	-1146	-1224	-289	-266
IV. Zysk (strata) netto	-1184	-1123	-298	-244
V. Inne całkowite dochody razem	-	2	-	-
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1617	1596	408	347
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27	-37	-7	-8
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1810	-1371	-456	-298
IX. Przepływy pieniężne netto razem	-220	188	-55	41
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-0,04	-0,01	-0,01
XI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej				
kolumna 2 - stan na 31.03.2010 w tys. zł.				
kolumna 3 - stan na 31.12.2009 w tys. zł.				
kolumna 4 - stan na 31.03.2010 w tys. EUR				
kolumna 5 - stan na 31.12.2009 w tys. EUR				
XII. Aktywa razem	50699	57215	13127	13927

XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25546	30862	6614	7512
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3495	3644	905	887
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	22051	27218	5709	6625
XVI. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	25146	26346	6511	6413
XVII. Kapitał mniejszościowy	7	7	2	2
XVIII. Kapitał zakładowy	12761	12761	3304	3106
XIX. Liczba akcji w szt.	30381625	30381625	30381625	30381625
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,82	0,87	0,21	0,21
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XXI. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8930	6510	2251	1415
XXII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-981	-1723	-247	-375
XXIII. Zysk (strata) brutto	-839	-60	-212	-13
XXIV. Zysk (strata) netto	-855	10	-216	2
XXV. Inne całkowite dochody razem	-	-	-	-
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1828	341	461	74
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27	-57	-7	-12
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1809	-300	-456	-65
XXIX. Przepływy pieniężne netto razem	-8	-16	-2	-3
XXX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,03	-	-0,001	-
dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej				
kolumna 2 - stan na 31.03.2010 w tys. zł.				
kolumna 3 - stan na 31.12.2009 w tys. zł.				
kolumna 4 - stan na 31.03.2010 w tys. EUR				
kolumna 5 - stan na 31.12.2009 w tys. EUR				
XXXI. Aktywa razem	42565	48652	11021	11843
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22445	27677	5812	6737

XXXIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2208	2357	572	574
XXXIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	20237	25320	5240	6163
XXXV. Kapitał własny	20120	20975	5209	5106
XXXVI. Kapitał zakładowy	12761	12761	3304	3106
XXXVII. Liczba akcji w szt.	30381625	30381625	30381625	30381625
XXXVIII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,66	0,69	0,17	0,17
Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy: 3,8622 zł/EUR dla I kwartału 2010r. 4,1082 zł/EUR dla 2009r.				

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2010**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2009</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	32 822	33 988	34 806
Wartości niematerialne	21	15	16
Rzeczowe aktywa trwałe	21 888	22 303	23 517
Nieruchomości inwestycyjne	10 479	10 479	10 479
Należności długoterminowe	12	653	303
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	394	505	434
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	5	29
Aktywa obrotowe	17 877	23 227	12 642
Zapasy	761	717	1 346
Należności z tytułu dostaw i usług	15 517	20 558	9 001
Pozostałe należności krótkoterminowe	78	92	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	459	679	833
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 062	1 181	1 356
SUMA AKTYWÓW	50 699	57 215	47 448
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	25 146	26 346	28 725
Kapitał akcyjny	12 761	12 761	12 761
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	13 013
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	17 553	17 562	17 969
Akcje własne	-1 584	-1 584	-1 253
Pozostałe kapitały zapasowe	13 242	13 242	9 087
Zyski zatrzymane	-16 826	-15 635	-22 852
Udziały mniejszości	7	7	7
Kapitał własny	25 153	26 353	28 732
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3 495	3 644	2 470

Rezerwa na podatek odroczony	2 516	2 601	1 299
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	884	884	949
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	42	89	126
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	53	70	96
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	22 051	27 218	16 246
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	174	281	148
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	998	1 385	1 082
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 325	4 068	1 568
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 600	17 651	9 588
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 210	3 158	3 004
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	615	581	731
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	10	-	6
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	119	94	119
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
SUMA PASYWÓW	50 699	57 215	47 448

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<i>Okres</i> <u>Od 2010-01-01</u> <u>Do 2010-03-31</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>Od 2009-01-01</u> <u>Do 2009-03-31</u> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	9 534	7 359
Przychody ze sprzedaży usług	9 284	7 359
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	250	-
Koszt własny sprzedaży	9 030	7 065
Koszt własny sprzedanych usług	8 790	7 065
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	240	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	504	294
Pozostałe przychody	1 116	147
Koszty sprzedaży	63	67
Koszty ogólnego zarządu	1 867	2 068
Pozostałe koszty	980	98
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 290	-1 792
Przychody finansowe	557	657
Koszty finansowe	413	89
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 146	-1 224
Podatek dochodowy	38	-101
Część bieżąca	28	25
Część odroczone	10	-126
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 184	-1 123
Przypadający na:		
Udziałowców jednostki dominującej	-1 184	-1 123
Udziały mniejszości	-	-
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	-1 184	-1 123
Zysk (strata) na jedną akcję	-0,04	-0,04
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,04	-0,04
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	-0,04	-0,04
Rozwodniony		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<i>Okres</i> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-03-31</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-03-31</u> PLN'000
Zysk (strata) netto	-1 184	-1 123
Różnica dot.aktualizacji wyceny budynków i gruntów	-	2
Pozostałe dochody razem	-	2
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody	-	2
Łączne całkowite dochody	-1 184	-1 121
Przypadający na:		
Udziałowców jednostki dominującej	-1 184	-1 121
Udziały mniejszości	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<i>Okres</i> <i>od 2010-01-01</i> <i>do 2010-03-31</i>	<i>Okres</i> <i>od 2009-01-01</i> <i>do 2009-03-31</i>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 617	1 596
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Odsetki otrzymane	-	8
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	-27	-45
Inwestycje w nieruchomości	-	-
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	-27	-37
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-714
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-3 819	-2 167
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-20
Spłata odsetek	-52	-38
Inne wydatki	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	2 075	1 568
Inne wpływy	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1 810	-1 371

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-220	188
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	679	645
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	459	833

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<i>Okres</i> <i>od 2010-01-01</i> <i>do 2010-03-31</i> PLN'000	<i>Okres</i> <i>od 2009-01-01</i> <i>do 2009-03-31</i> PLN'000
Zysk netto	-1 184	-1 123
<i>Korekta o pozycje:</i>	418	373
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	430	438
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	5
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne korekty	-15	-70
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-766	-750
Zmiana stanu zapasów	-44	-550
Spadek/(wzrost) salda należności	5 697	10 803
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-2 978	-6 186
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	235	7
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-579	-1 758
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	1 565	1 566
Odsetki	52	30
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 617	1 596

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Akcje własne</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 31.12.2008r.	12 761	22 100	17 968	-539	-21 658	30 632	6	30 638
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.03.2009</i>								
Zysk netto za okres					-1 123	-1 123		-1 123
Inne całkowite dochody			2			2		2
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane								
Zakup akcji własnych				-714		-714		-714
Wyłączenia konsolidacyjne					-72	-72		-72
Różnice wynikające z zaokrągleń			-1		1		1	1
Saldo na dzień 31.03.2009r.	12 761	22 100	17 969	-1 253	-22 852	28 725	7	28 732
Saldo na dzień 31.12.2008r.	12 761	22 100	17 968	-539	-21 658	30 632	6	30 638
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>								
Zysk netto za okres					-2 799	-2 799		-2 799
Inne całkowite dochody			-371			-371		-371
Zakup akcji własnych				-1 044		-1 044		-1 044
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych		-13 937			13 937			
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		5 080			-5 080			
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na kap.zapasowy								
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane				-35	35			

Wyłączenia konsolidacyjne					-70	-70		-70
Różnice wynikające z zaokrągleń		-1		-1		-2	1	-1
Saldo na dzień 31.12.2009r.	12 761	13 242	17 562	-1 584	-15 635	26 346	7	26 353
<hr/>								
Saldo na dzień 31.12.2009r.	12 761	13 242	17 562	-1 584	-15 635	26 346	7	26 353
<hr/>								
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 31.03.2010</i>								
Zysk netto za okres					-1 184	-1 184		-1 184
Inne całkowite dochody								
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane			-9		9			
Wyłączenia konsolidacyjne					-16	-16		-16
Saldo na dzień 31.03.2010r.	12 761	13 242	17 553	-1 584	-16 826	25 146	7	25 153
<hr/>								

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
PEMUG S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2010**

	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2010</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2009</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/03/2009</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	20 246	21 036	20 923
Wartości niematerialne	18	11	9
Rzeczowe aktywa trwałe	721	770	1 072
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Należności długoterminowe	12	654	303
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	19 104	19 104	19 104
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	363	464	378
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	5	29
Aktywa obrotowe	22 319	27 616	16 730
Zapasy	760	716	1 346
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	-	-	3
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	15 384	20 454	8 906
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 239	5 230	5 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102	110	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	834	1 106	1 128
SUMA AKTYWÓW	42 565	48 652	37 653
Kapitał własny	20 120	20 975	21 046
Kapitał akcyjny	12 761	12 761	12 761
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	13 013
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	111	111	111
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	8 163	8 163	9 087
Zyski zatrzymane	-915	-60	-13 926
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2 208	2 357	2 470
Rezerwa na podatek odroczone	1 229	1 314	1 299
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	884	884	949
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	42	89	126

Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	53	70	96
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	20 237	25 320	14 137
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	173	278	147
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	712	1 095	796
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	2 325	4 068	1 568
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych	471	218	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	14 494	17 496	8 433
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 388	1 549	2 394
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	555	522	673
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	119	94	119
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
SUMA PASYWÓW	42 565	48 652	37 653

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<u>Okres</u> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-03-31</u> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	8 930	6 510
Przychody ze sprzedaży usług	8 695	6 509
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	235	1
Koszt własny sprzedaży	8 983	6 961
Koszt własny sprzedanych usług	8 743	6 960
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	240	1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-53	-451
Pozostałe przychody	1 112	52
Koszty sprzedaży	63	67
Koszty ogólnego zarządu	1 000	1 175
Pozostałe koszty	977	82
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-981	-1 723
Przychody finansowe	555	1 744
Koszty finansowe	413	81
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-839	-60
Podatek dochodowy	16	-70
Część bieżąca	-	-
Część odroczone	16	-70
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-855	10
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	-855	10
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	-0,03	0,00
Zwykły	-0,03	0,00
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,03	0,00
Zwykły	-0,03	0,00
Rozwodniony		

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<i>Okres</i> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-03-31</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-03-31</u> PLN'000
Zysk (strata) netto	-855	10
Różnica dot. aktualizacji wyceny budynków i gruntów	-	-
Pozostałe dochody razem	-	-
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Łączne całkowite dochody	-855	10

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<u>Okres</u> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-03-31</u>	<u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-03-31</u>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 828	341
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	-	-
Inne wpływy	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-27	-57
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 PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-27	-57
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-3 818	-1 817
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-20
Spłata odsetek	-52	-31
Inne wydatki	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	2 075	1 568
Inne wpływy	-	-
ŚRODKI PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1 809	-300

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-8	-16
---	-----------	------------

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	110	104
--	------------	------------

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	102	88
--	------------	-----------

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-03-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-03-31</u> PLN'000
Zysk netto	-855	10
<i>Korekta o pozycje:</i>	66	-967
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	64	129
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych (Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2	4
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne korekty	-	-1 100
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-789	-957
Zmiana stanu zapasów	-44	-550
Spadek/(wzrost) salda należności	5 703	10 616
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-2 900	-7 235
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	378	188
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-572	-1 752
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	1 776	310
Odsetki	52	31
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 828	341

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 MARCA 2010**

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</u>	<u>Kapitał własny razem</u>
Saldo na dzień 31.12.2008r.	12 761	22 100	112	-13 937	21 036
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.03.2009</i>					
Zysk netto za okres				10	10
Inne całkowite dochody				-	-
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane			-1	1	
Saldo na dzień 31.03.2009r.	12 761	22 100	111	-13 926	21 046
Saldo na dzień 31.12.2008r.	12 761	22 100	112	-13 937	21 036
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>					
Zysk netto za okres				-61	-61
Inne całkowite dochody				-	-
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane			-1	1	
Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym		-13 937		13 937	
Saldo na dzień 31.12.2009r.	12 761	8 163	111	-60	20 975
Saldo na dzień 31.12.2009r.	12 761	8 163	111	-60	20 975
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 31.03.2010</i>					
Zysk netto za okres				-855	-855
Inne całkowite dochody					
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane					
Saldo na dzień 31.03.2010r.	12 761	8 163	111	-915	20 120

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2010 R.**

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1	Skład Grupy kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności.....	3
1.2	Założenie kontynuacji działalności	4
1.3	Korekty sprawozdań.....	4
1.4	Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń	5
2	ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
2.1	Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	5
2.2	Zasady konsolidacji.....	5
2.3	Wartości niematerialne.....	6
2.4	Rzeczowe aktywa trwałe.....	6
2.5	Nieruchomości inwestycyjne	7
2.6	Leasing	7
2.7	Utrata wartości.....	7
2.8	Inwestycje w podmioty stowarzyszone	8
2.9	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8
2.10	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	8
2.11	Przychody	9
2.12	Zapasy	9
2.13	Kontrakty budowlane	9
2.14	Koszt finansowania zewnętrznego	10
2.15	Zysk na działalności gospodarczej.....	10

2.16	Podatki	10
2.17	Instrumenty finansowe	11
2.18	Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11
2.19	Inwestycje w papiery wartościowe.....	11
2.20	Kapitały	12
2.21	Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	12
2.22	Kredyty bankowe	12
2.23	Rezerwy	12
2.24	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	13
2.25	Długoterminowe świadczenia pracownicze	13
2.26	Waluty obce	13

**3 POZYCJE POZABILANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2010 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 133**

**4 WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH
OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, W STOSUNKU DO EURO,
USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI..... 144**

**5 STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH I REZERW – SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ..... 155**

**6 STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH I REZERW – JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI..... 155**

1 Informacje ogólne

1.1 Skład Grupy kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

W skład Grupy Kapitałowej PEMUG S.A. wchodzi niżej wymienione Spółki:

Jednostka dominująca:

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 4399Z. 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 w 2010r.:

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Henryk Urbańczyk do dnia 04.03.2010r.

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Ireneusz Tomecki od dnia 04.03.2010r.

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

Jednostki zależne:

“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: produkcja konstrukcji metalowych i ich części, realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, roboty związane z budową mostów i tuneli, konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych, tynkowanie, malowanie i szklenie, wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych, pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych, zakładanie stolarki budowlanej, sprzedaż hurtowa paliw i

produktów pochodnych, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, transport drogowy towarów, działalność usługowa wspomagająca transport lądowy, pozostałe pośrednictwo pieniężne, leasing finansowy, pozostała finansowa działalność usługowa, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe, działalność w zakresie architektury, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Książęca 29a (100% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działania: wynajem nieruchomości na własny rachunek, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń.

Od 15 lipca 2004 roku w Spółce prowadzone było postępowanie upadłościowe z likwidacją majątku. W dniu 09 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy na posiedzeniu niejawnym podjął postanowienie w sprawie postępowania upadłościowego Zakładu Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w przedmiocie zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości i postanowił zmienić postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 15 lipca 2004 r. (Sygn.akt X GU 105/03.05) w ten sposób, że ogłosić upadłość z możliwością zawarcia układu dłużnika: Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

W dniu 26.04.2010r. spółka Pemug Konstrukcje otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 31.07.2009r. o umorzeniu postępowania upadłościowego ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. wraz z klauzulą prawomocności.

Konsolidacją nie jest obejmowane Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe Pemug Montaż Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż spółka nie rozpoczęła działalności. Natomiast do 31.12.2004r. do konsolidacji włączane było Pemug Biuro Handlowe, które zakończyło swoją działalność i zostało wykreślone z rejestru spółek.

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

1.2 Założenie kontynuacji działalności

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010r. 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.

1.3 Korekty sprawozdań

W prezentowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

1.4 Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich.

2 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

2.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010r. 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.

Z dniem podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Pemug S.A. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem:

- wyceny gruntów i budynków, które wyceniane są w oparciu o wartość godziwą
- wyceny należności i zobowiązań długoterminowych – według wartości bieżącej zdyskontowanej.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31.03.2010r. oraz za okres 3 miesięcy 2010r. nie podlegają badaniu przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2009r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały badaniu audytora w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec 2009r.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2.2 Zasady konsolidacji

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości i na dzień bilansowy 31.03.2010r. jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli.

Wyłączeniom konsolidacyjnym podlegają:

- transakcje wewnątrz Grupy – przychody i koszty operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- salda wzajemnych należności i zobowiązań,
- niezrealizowane zyski lub straty z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy,
- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych,
- część aktywów netto jednostek zależnych według ich wartości rynkowej odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- dywidendy wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej.

2.3 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.

2.4 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 wartości godziwej 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 na zyski zatrzymane.

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%

Wyjątkiem od reguły stosowanej w Grupie jest indywidualna stawka amortyzacji 6,67% stosowana dla budynków i budowli stanowiących własność Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.

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.

2.5 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. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości powiększają koszty okresu.

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

2.6 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. Grupa Kapitałowa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres. 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 długo i krótkoterminowego. 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

2.11 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i VAT. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Jeżeli zapłata środków pieniężnych jest odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa od nominalnej wartości otrzymanych lub należnych środków pieniężnych. Różnica między wartością godziwą a kwotą nominalną do zapłaty ustalana jest poprzez dyskontowanie wszystkich przyszłych wpływów w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową i ujmowana jest jako przychód odsetek zgodnie z MSR 39.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

Odsetki stanowią opłaty za użytkowanie środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów bądź kwot należnych Grupie. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Tantiemy są to opłaty za użytkowanie długoterminowych aktywów jednostki (patentów, znaków handlowych, praw autorskich, programów komputerowych). Tantiemy ujmuje się w oparciu o zasadę memoriałową.

Dywidendy są rozdzieleniem zysków między posiadaczy inwestycji kapitałowych, proporcjonalnie do stanu posiadania poszczególnych rodzajów kapitału. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

2.12 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.

2.13 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 ustalany jest drogą pomiaru postępu prac według poszczególnych etapów robót. 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.

2.14 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.

2.15 Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych. Zysk po uwzględnieniu wyniku z działalności finansowej (zysk na działalności gospodarczej) stanowi podstawę opodatkowania.

2.16 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 kapitale własnym.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 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.

2.23 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.

2.24 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.

2.25 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, a wartość bieżąca zobowiązania ustalana jest poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów.

2.26 Waluty obce

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym (kurs NBP) w dniu poprzedzającym dzień zawarcia 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 2010 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2010</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2009</u> PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	18 185	20 197	16 044
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	18 185	20 197	16 044
- weksle in blanco	13 923	15 641	13 826
- gwarancje ubezpieczeniowe	4 262	4 556	2 218

2. Inne	10 100	10 100	4 150
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	9 800	9 800	3 850
- zastaw środków trwałych	300	300	300
Razem pozycje pozabilansowe	28 285	30 297	20 194

4 Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2010r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,8622 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.03.2010r. - Tabela nr 63/A/NBP/2010.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010r.-31.03.2010r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,9669 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 20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010r. 4,0616
- Tabela nr 40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010r. 3,9768
- Tabela nr 63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2009r. 3,8622

Razem: 11,9006 : 3 miesiące = 3,9669

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 3 miesięcy 2010r. 3,9669 zł

Średnie kursy euro według NBP dla I kwartału 2009r.

- 4,7013 zł/EUR dla I kwartału 2009r.
- 4,5994 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009r.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:
 - 3,9669 zł/EUR dla I kwartału 2010r.
 - 4,5994 zł/EUR dla I kwartału 2009r.

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 3,8622 zł/EUR dla I kwartału 2010r.
 - 4,1082 zł/EUR dla 2009r.

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

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec I kwartału 2010r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 520 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 115 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 78 tys. zł,
- na odprawy za zwolnienia pracowników 285 tys. zł
- Razem: 998 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 520 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 115 tys. zł,
- Razem: 635 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 374 tys. zł,
- Razem: 374 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 636 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 7 tys. zł,
- Razem: 643 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.03.2010r. wynosi 2.516 tys.zł. W trakcie I kwartału 2010r. utworzono 145 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 231 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2010r. wynosi 1.058 tys. zł. W trakcie I kwartału 2010r. nie tworzone rezerw z tego tytułu, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 10 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 96 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 3.632 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 974 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 1.066 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 968 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 234 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 250 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2010r. 87 tys. zł. W trakcie I kwartału 2010r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 1 tys. zł, w ciągu 3 miesięcy 2010r. nie tworzono odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 28 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 304 tys. zł, w trakcie 3 miesięcy 2010r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 800 tys. zł. W trakcie I kwartału 2010r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

6 Stan odpisów aktualizujących i rezerw – jednostkowe sprawozdanie finansowe Pemug SA

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec I kwartału 2010r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 519 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 115 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 78 tys. zł,
- Razem: 712 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 519 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 115 tys. zł,
- Razem: 634 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 374 tys. zł,
- Razem: 374 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 636 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 7 tys. zł,
- Razem: 643 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.03.2010r. wynosi 1.229 tys.zł. W trakcie I kwartału 2010r. utworzono 145 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 231 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2010r. wynosi 1.057 tys. zł. W trakcie I kwartału 2010r. nie tworzą rezerw z tego tytułu, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 10 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 95 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 2.378 tys. zł.

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 974 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 1.066 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 801 tys. zł

W trakcie I kwartału 2010r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 233 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 250 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.03.2010r. 87 tys. zł. W trakcie I kwartału 2010r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 1 tys. zł, w ciągu 3 miesięcy 2010r. nie tworzą odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 28 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2010r. 5.713 tys. zł, w trakcie 3 miesięcy 2010r. nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Katowice, dnia 14 maja 2010r.

Podpisy wszystkich członków zarządu

Ireneusz Tomecki – Prezes
Zarządu, Dyrektor Naczelny

.....

Waldemar Pytlarz – Wiceprezes
Zarządu, Dyrektor Techniczny

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dorota Gołda – p.o. Dyrektor ds.
Ekonomiczno-Finansowych,
Główny Księgowy

.....

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ "PEMUG" S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2010 ROKU

I. OPERACYJNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- usługi budowlano-montażowe
- usługi projektowe
- usługi sprzętowo- transportowe
- oraz wynajem nieruchomości.

Przy zastosowaniu kryterium podziału na segmenty kierowano się wewnętrzną strukturą organizacyjną Grupy oraz systemem sprawozdawczości finansowej, pozwalającej określić rodzaje ryzyka.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2010r. – 31.03.2010r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN	<u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY							
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	8 560	77	1	794	418	-316	9 534
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 027	105	182	-	191		1 505
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.							

Koszty na zewnątrz	8 490	112	76	257	326	-231	9 030
Koszty między segmentami	1 027	105	182	-	191		1 505
Wynik na sprzedaży zewnętrznej	70	-35	-75	537	92	-85	504
Przychody nieprzypisane segmentom:							1 673
➤ Pozostałe przychody operacyjne							1 116
➤ Przychody finansowe							557
Koszty nieprzypisane segmentom:							3 323
➤ Koszty sprzedaży i zarządu							1 930
➤ Pozostałe koszty operacyjne							980
➤ Koszty finansowe							413
Wynik na działalności gospodarczej							-1 146
Wynik przed opodatkowaniem							-1 146
Podatek dochodowy							38
w tym:							
część bieżąca							28
część odroczone							10
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych							-

Zysk netto Grupy
Kapitałowej

-1 184

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2009r. – 31.03.2009r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN	<u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY							
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	6 328	96	1	1 041	85	-192	7 359
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 394	224	259	175	246		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.							
Koszty na zewnątrz	6 901	-19	68	289	11	-185	7 065
Koszty między segmentami	1 394	224	259	175	246		
Wynik na sprzedaży zewnętrznej	-573	115	-67	752	74	-7	294
Przychody nieprzypisane segmentom:							804
➤ Pozostałe przychody operacyjne							147
➤ Przychody finansowe							657

Koszty nieprzypisane segmentom:	2 322
➤ Koszty sprzedaży i zarządu	2 135
➤ Pozostałe koszty operacyjne	98
➤ Koszty finansowe	89
Wynik na działalności gospodarczej	-1 224
Wynik przed opodatkowaniem	-1 224
Podatek dochodowy	-101
w tym:	
część bieżąca	25
część odroczone	-126
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych	
Zysk netto Grupy Kapitałowej	-1 123

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres 01.01.2010r. – 31.03.2010r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN	<u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			16		9		25

AKTYWA SEGMENTU **50 699**

OGÓŁEM:

Inwestycje w jednostki
stowarzyszone, wyceniane
metodą praw własności

ZOBOWIĄZANIA I **50 699**

REZERWY

**NA ZOBOWIĄZANIA
SEGMENTU**

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres 01.01.2009r. – 31.03.2009r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN	<u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			24		12	-12	24

AKTYWA SEGMENTU **47 448**

OGÓŁEM:

Inwestycje w jednostki
stowarzyszone, wyceniane
metodą praw własności

ZOBOWIĄZANIA I **47 448**

REZERWY

NA ZOBOWIĄZANIA

SEGMENTU

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI "PEMUG" S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2010 ROKU

I. OPERACYJNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności Spółki można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- usługi budowlano-montażowe
- usługi projektowe
- usługi sprzętowo- transportowe

Przy zastosowaniu kryterium podziału na segmenty kierowano się wewnętrzną strukturą organizacyjną Spółki oraz systemem sprawozdawczości finansowej, pozwalającej określić rodzaje ryzyka.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2010r. – 31.03.2010r.:

<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług projektowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u>	<u>Segment pozostałych usług</u>	<u>Wartość razem</u>
---	---------------------------------------	--	--------------------------------------	----------------------

	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY					
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	8 560	77	1	292	8 930
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 027	105	182	191	1 505
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.					
Koszty na zewnątrz	8 490	112	76	305	8 983
Koszty między segmentami	1 027	105	182	191	1 505
Wynik na sprzedaży zewnętrznej	70	-35	-75	-13	-53
Przychody nieprzypisane segmentom:					1 667
➤ Pozostałe przychody operacyjne					1 112
➤ Przychody finansowe					555
Koszty nieprzypisane segmentom:					2 453
➤ Koszty sprzedaży i zarządu					1 063
➤ Pozostałe koszty operacyjne					977
➤ Koszty finansowe					413
Wynik na działalności gospodarczej					-839
Wynik przed opodatkowaniem					
Podatek dochodowy					16
w tym:					
część bieżąca					-
część odroczone					16

Zysk/ strata akcj. (udział.)
mniejszościowych

-

Zysk netto

-855

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2009r. – 31.03.2009r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Wartość razem</u> tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY					
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	6 328	96	1	85	6 510
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 394	224	258	230	2 106
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.					
Koszty na zewnątrz	6 901	-19	68	11	6 961
Koszty między segmentami	1 394	224	258	230	2 106
Wynik na sprzedaży zewnętrznej	-573	115	-67	74	-451
Przychody nieprzypisane segmentom:					
					1 796
➤ Pozostałe przychody operacyjne					52
➤ Przychody finansowe					1 744
Koszty nieprzypisane segmentom:					
					1 405

> Koszty sprzedaży i zarządu	1 242
> Pozostałe koszty operacyjne	82
> Koszty finansowe	81

Wynik na działalności gospodarczej **-60**

Wynik przed opodatkowaniem **-60**

Podatek dochodowy	-70
w tym:	
część bieżąca	-
część odroczone	-70

Zysk/ strata akcj. (udział.)
mniejszościowych -

Zysk netto **10**

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres 01.01.2010r. – 31.03.2010r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Wartość razem</u> tys. PLN
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			16	9	25

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM: **42 565**

Inwestycje w jednostki stowarzyszone,
wyceniane metodą praw własności

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU					42 565
--	--	--	--	--	---------------

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres 01.01.2009r. – 31.03.2009r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u> tys. PLN	<u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN	<u>Wartość razem</u> tys. PLN
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			24	12	36

AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:					37 653
--------------------------------	--	--	--	--	---------------

Inwestycje w jednostki stowarzyszone,
wyceniane metodą praw własności

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU					37 653
--	--	--	--	--	---------------

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Geograficznych segmentów działalności nie wyodrębniono, gdyż "Pemug" S.A. prowadzi działalność na terenie Polski.

*Informacje wymagane zgodnie z § 87 ust. 4 pkt. 1-7 oraz ust. 7 pkt. 1-11
Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących
i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków
uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego
państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 poz. 259 z późn. zm.)
za pierwszy kwartał 2010 roku*

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 1-3)

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

Pierwszy kwartał 2010 roku "Pemug" S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta zakończyły stratą zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Wyniki uzyskane na poziomie jednostkowym, liczone według MSR, przedstawiają się za pierwszy kwartał 2010 r. następująco: przychody ze sprzedaży – **8.930 tys. zł (6.510 tys. zł w I kwartale 2009 r.)**; strata brutto na sprzedaży – **53 tys. zł (odpowiednio strata 451 tys. zł)**; strata na działalności operacyjnej – **981 tys. zł (odpowiednio strata 1.723 tys. zł)**; strata przed opodatkowaniem – **839 tys. zł (odpowiednio strata 60 tys. zł)**; strata netto – **855 tys. zł (odpowiednio zysk 10 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, odnotowała za pierwszy kwartał 2010 r. następujące wyniki: przychody ze sprzedaży – **9.534 tys. zł (7.359 tys. zł za pierwszy kwartał 2009 r.)**; strata na działalności operacyjnej – **1.146 tys. zł (odpowiednio strata 1.792 tys. zł)**; strata przed opodatkowaniem – **1.146 tys. zł (odpowiednio strata 1.224 tys. zł)**; strata netto – **1.184 tys. zł (odpowiednio strata 1.123 tys. zł)**.

Reasumując, Emitent zakończył pierwszy kwartał 2010 roku wynikiem ujemnym, zarówno na poziomie jednostkowym, jak i poziomie skonsolidowanym.

Poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta, szczególnie w zakresie wysokości sprzedaży i jej rentowności spodziewać się należy w drugim, ale przede wszystkim trzecim i czwartym kwartale bieżącego roku. Wniosek taki wynika z zagwarantowanego już na ten rok portfela zleceń, w którym jedynie dwa kontrakty podpisane w br. przez Spółkę z Lubelskim Węglem "Bogdanka" S. A. zapewniają sprzedaż na poziomie ponad 50 mln zł netto, a więc na poziomie przekraczającym o ponad 10 mln przychody uzyskane przez Emitenta w roku 2009.

W okresie objętym raportem za pierwszy kwartał 2010 r do dnia jego przekazania, znaczący akcjonariusze Emitenta pp. Waldemar Michałowski i Roman Doleżał w dniu 3 marca 2010 r. zawarli porozumienie ze Spółką "AB Consulting" Sp. z o. o. z siedzibą w Opolu na mocy którego zobowiązali się do odpowiedzenia na wezwanie tej spółki na nabycie akcji "Pemug" S. A. i zbycie wszystkich posiadanych przez siebie akcji po cenie 1,79 zł za 1 akcję.

W dniu 4 marca 2010 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała dotychczasowego Prezesa pana Henryka Urbańczyka, a na jego miejsce powołała pana Ireneusza Tomeckiego.

W dniu 16 marca br. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji spółki "Pemug" S. A. w okresie od 6 kwietnia do 17 maja 2010 r. ogłosiło Przedsiębiorstwo Usługowe "AB Consulting" Sp. z o. o. z siedzibą w Opolu. W odpowiedzi na nie w dniu 1 kwietnia br., Zarząd Emitenta wyraził stanowisko, w którym stwierdził m. in., "że wpłynie ono pozytywnie na interes "Pemug" S.A. Podstawą wyrażonej w zdaniu poprzednim opinii jest przede wszystkim fakt włączenia Spółki w wyniku Wezwania do grupy kapitałowej Wzywającego posiadającej ugruntowaną pozycję na rynku oraz skupiającej szereg podmiotów działających w branży przemysłu ciężkiego, a więc pokrewnej dla branży Emitenta, co pozwoli Spółce skorzystać z doświadczeń oraz rozwiązań wypracowanych przez te podmioty, jak

również uzyskać szerszy dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania. W skutecznym przeprowadzeniu Wezwania Zarząd upatruje w szczególności szansę przewyciężenia trudności, z jakimi borykał się w ostatnim okresie Emitent, a których skutkiem była strata odnotowana przez niego w roku obrotowym 2009. W ocenie Zarządu Emitenta przejście przez "Wzywającego" kontroli nad "Pemug" S. A. odbędzie się zatem z korzyścią dla Spółki, a także stworzy dogodny warunki do jej rozwoju oraz umacniania pozycji na rynku, co stanowi również cel Wzywającego wyrażony w treści Wezwania, a także wynika z charakteru inwestycji w akcje Emitenta, deklarowanego jako długoterminowy. Analiza treści Wezwania oraz przedstawionych w nim planów Wzywającego nie wskazuje na to, aby miało ono wpłynąć na stan zatrudnienia w Spółce czy lokalizację prowadzenia jej działalności. Jak zadeklarował Wzywający, konkretne decyzje akcjonariusza determinowane będą kształtowaniem się kondycji Spółki oraz warunków panujących na rynku. Podana w "Wezwaniu" cena nabycia jednej akcji "Pemug" S. A. wynosząca 1,83 zł (za wyjątkiem ceny nabycia akcji od dotychczasowych znaczących Akcjonariuszy) jest - zdaniem Zarządu - zgodna z przepisami ustawy o ofercie publicznej (...) oraz odpowiada wartości godziwej akcji Emitenta, z uwzględnieniem jego kondycji na obecnym etapie prowadzenia działalności (...)" . *Pełną treść oświadczenia Zarządu Emitenta opublikowano w raporcie bieżącym nr 18/2010 w dniu 1 kwietnia br.*

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku Emitent przekazał 17 raportów bieżących, a do dnia przekazania niniejszego raportu – 26 raportów bieżących, które są udostępnione na stronie internetowej pod adresem: www.pemug.com.pl oraz w dniu 1 marca 2010 r. raport kwartalny rozszerzony QSr 4 2009 za czwarty kwartał 2009 roku. a w dniu 30 kwietnia 2010 r. raporty okresowe: R 2009 – raport roczny za 2009 rok i RS 2009 – raport roczny skonsolidowany za 2009 rok.

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 4

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2010 Spółka nie spłacała i nie wykupywała dłużnych papierów wartościowych. Jednostka zależna Emitenta. "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) w zw. z art. 362 § 2 i 4 kodeksu spółek handlowych - na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. w dniu 21 października 2008 roku oraz 22 października 2009 roku nabyła i posiada łącznie 826.700 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 2,72% w kapitale zakładowym.

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 5

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

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 6 oraz § 87 ust. 7 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.

Na wyniki uzyskane przez Emitenta oraz jego grupę w decydujący sposób wpłynęła trudna sytuacja głównego partnera, jakim jest polskie górnictwo, szczególnie to skupione na obszarze woj. śląskiego, jeśli chodzi o realizację nowych, dużych zadań inwestycyjnych, Uzyskiwane wyniki oraz bieżąca sytuacja płatnicza i płynność finansowa Emitenta nadal uzależnione od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal trudnym, choć przewidywalnym partnerem oraz Katowicki Holding Węglowy

S. A., którego sytuacja płatnicza jest nadal zła, co skutkuje kilkumiesięcznym opóźnieniem w regulowaniu zobowiązań. Emitent kontynuuje działania zmierzające do odzyskania należności. Praktycznie w terminie regulowały swoje zobowiązania wobec "Pemug" S. A. pozostałe spółki węglowe.

W okresie sprawozdawczym Emitent podpisał kontrakt na budowę wieży szybowej szybu 2.1 w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S. A. na kwotę ok. 34 mln zł netto z terminem realizacji do 31 stycznia 2011 roku. Emitent pozyskał także kolejne zadanie inwestycyjne w LW "Bogdanka" S. A. na urządzenia przyszybowe szybu 2.1 na kwotę ok. 17 mln zł z terminem realizacji do 15 marca 2011 roku.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 2 i 3)

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta w zakresie jednostek zależnych objętych konsolidacją. W dniu 26 kwietnia 2010 jednostka zależna Emitenta – Zakład Produkcji Przemysłowej "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. otrzymała informację o uprawomocnieniu się Postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z 31 lipca 2009 roku o umorzeniu postępowania upadłościowego.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 4)

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2010, za wyjątkiem informacji o potwierdzonym portfelu robót na 2010 rok.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 1 marca 2010 r. czyli dzień przekazania raportu QSr 4 2009 za czwarty kwartał 2009):

Waldemar Michałowski	17.414.587 akcji	17.414.587 głosów	57,32%
Roman Doleżał	5.681.392 akcji	5.681.392 głosów	18,70%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 17 maja 2010 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 1 2010 za pierwszy kwartał 2010 r.):

Waldemar Michałowski	17.414.587 akcji	17.414.587 głosów	57,32%
Roman Doleżał	5.681.392 akcji	5.681.392 głosów	18,70%

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 6)

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres pierwszego kwartału 2010 roku:

Imię i Nazwisko	stan na 1.03.2010 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
------------------------	--	--	--------------------------------

Osoby zarządzające Spółką

Ireneusz Tomecki	nie posiada	nie posiada	
Henryk Urbańczyk	49	brak informacji	
Waldemar Pytlarz	100	100	bez zmian
Prokurenci			
Antoni Domański	82.446	82.446	bez zmian
Dorota Gołda	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko	stan na 1.03. 2009 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	5.681.392	5.681.392	bez zmian
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	17.414.587	17.414.587	bez zmian
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Uwaga: 1 marca 2010 roku Spółka przekazała raport za czwarty kwartał 2010 roku

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 7)

W pierwszym kwartale 2010 r., spółka nie prowadziła i nie prowadzono przeciw niej postępowań sądowych lub przed organem postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań wskazanych w ww. punkcie, których wartość przekroczyłaby 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 8)

W pierwszym kwartale 2010 r. "Pemug" S. A. dokonał sprzedaży na rzecz jednostek zależnych "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. i "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o.o. w wysokości 50.882,08 zł. Wysokość sprzedaży jednostek zależnych ma rzecz "Pemug" S. A. wyniosła: "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. – 158.117,92 zł i "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. – 107.568,01 zł.,

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 9)

Emitent ani jego jednostki zależne w okresie objętym raportem nie udzieliły żadnej gwarancji ani też poręczenia kredytu lub pożyczki.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 11)

Spółka, mając uregulowaną sytuację w zakresie zobowiązań publiczno-prawnych może bez przeszkód uczestniczyć w obrocie gospodarczym, przede wszystkim w przetargach publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które jest dominującym partnerem handlowym "Pemug" S. A. W porównaniu z rokiem ubiegłym są to działania bardziej skuteczne, o czym świadczy pozyskanie znaczących kontraktów z LW "Bogdanka" S. A.

Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej podejmuje 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 rynkach pozagórnicznych.