

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31631	54481	9236	14220
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	830	2906	242	758
III. Zysk (strata) brutto	1266	3067	370	800
IV. Zysk (strata) netto	904	2414	264	630
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5242	-1518	-1538	-402
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9185	-240	-2695	-64
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14514	1790	4258	474
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	87	32	25	8
IX. Aktywa razem	35912	45560	10537	12061
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15891	40932	4662	10836
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2335	5086	685	1346
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	13556	35846	3977	9489
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	20017	4624	5873	1224

XIV. Kapitał mniejszościowy	4	4	1	1
XV. Kapitał zakładowy	12761	10331	3744	2735
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	30381625	24305300	30381625	24305300
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,10	0,01	0,03
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,66	0,19	0,19	0,05
<b>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</b>				
XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30508	53449	8908	13950
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	263	2796	77	730
XXII. Zysk (strata) brutto	589	2880	172	752
XXIII. Zysk (strata) netto	308	2305	90	602
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7110	-435	-2086	-115
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7203	-1046	-2113	-277
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14285	1494	4191	395
XXVII. Przepływy pieniężne netto razem	-28	13	-8	3
XXVIII. Aktywa razem	36041	47630	10574	12609
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16473	42868	4833	11348
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2334	5086	685	1346
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	14139	37782	4148	10002
XXXII. Kapitał własny	19568	4762	5741	1261
XXXIII. Kapitał zakładowy	12761	10331	3744	2735
XXXIV. Liczba akcji w szt.	30381625	24305300	30381625	24305300

XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,09	0,003	0,02
XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,64	0,20	0,19	0,05

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.  
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2008**

	<i>Koniec okresu 30/09/2008</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2008</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2007</i>	<i>Koniec okresu 30/09/2007</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>18 923</b>	<b>9 747</b>	<b>10 515</b>	<b>10 685</b>
Wartości niematerialne	17	21	31	5
Rzeczowe aktywa trwałe	3 048	3 100	3 282	3 352
Nieruchomości inwestycyjne	5 715	5 764	5 845	5 893
Należności długoterminowe	168	141	328	144
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	9 375	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	572	693	1 001	1 263
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 989</b>	<b>33 035</b>	<b>26 527</b>	<b>34 875</b>
Zapasy	953	861	637	487
Należności z tytułu dostaw i usług	8 281	16 433	19 944	26 962
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 295	530	155	379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349	12 179	275	241
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 111	3 032	5 516	6 806
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>35 912</b>	<b>42 782</b>	<b>37 042</b>	<b>45 560</b>
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>20 017</b>	<b>20 821</b>	<b>4 952</b>	<b>4 624</b>
Kapitał akcyjny	12 761	12 761	10 331	10 331
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 013	13 013	2 265	2 269
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	41
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	9 086	9 086	7 973	7 974
Niepodzielony wynik finansowy	-15 788	-15 788	-18 405	-18 405
Wynik finansowy roku bieżącego	904	1 708	2 747	2 414
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>20 021</b>	<b>20 825</b>	<b>4 956</b>	<b>4 628</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 335</b>	<b>2 597</b>	<b>4 288</b>	<b>5 086</b>
Rezerwa na podatek odroczony	1 497	1 640	1 917	2 171
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	778	818	818	653
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	60	139	1 553	2 262
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 556</b>	<b>19 360</b>	<b>27 798</b>	<b>35 846</b>
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	48	275	24
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	788	1 364	3 686	5 642
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 157	481	737	502
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 029	11 999	17 920	24 013
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 816	4 479	3 342	3 602
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	749	709	710	864
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	17	280	-	61
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	16	26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 112	1 112
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>35 912</b>	<b>42 782</b>	<b>37 042</b>	<b>45 560</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 WRZEŚNIA 2008**

	<u>Okres</u> <u>od 2008-07-01</u> <u>do 2008-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	7 625	31 631	19 115	54 481
Przychody ze sprzedaży usług	7 625	31 257	19 115	54 341
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	374	-	140
Koszt własny sprzedaży	7 503	27 034	16 183	47 603
Koszt własny sprzedanych usług	7 499	26 608	16 168	47 455
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	4	426	15	148
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>122</b>	<b>4 597</b>	<b>2 932</b>	<b>6 878</b>
Pozostałe przychody	515	1 008	-386	142
Koszty sprzedaży	61	175	54	154
Koszty ogólnego zarządu	1 078	3 358	1 185	3 486
Pozostałe koszty	532	1 242	-70	474
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 034</b>	<b>830</b>	<b>1 377</b>	<b>2 906</b>
Przychody finansowe	627	1 547	839	2 331
Koszty finansowe	340	1 111	648	2 170
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-747</b>	<b>1 266</b>	<b>1 568</b>	<b>3 067</b>
Podatek dochodowy	57	362	288	653
Część bieżąca	78	477	261	705
Część odroczonej	-21	-115	27	-52
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-804</b>	<b>904</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	-804	904	1 280	2 414
Udziały mniejszości			-	-
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-804</b>	<b>904</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
Z działalności kontynuowanej	-0,03	0,03	0,05	0,10
Zwykły	-0,03	0,03	0,05	0,10
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,03	0,03	0,05	0,10
Zwykły	-0,03	0,03	0,05	0,10
Rozwodniony				

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 WRZEŚNIA 2008**

	<i>Okres</i> <i>od 2008-07-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-07-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-4 077</b>	<b>-5 242</b>	<b>1 101</b>	<b>-1 518</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Odsetki otrzymane	1	254	-	-
Dywidendy otrzymane	1	1	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	1	-	15
Inne wpływy	-	-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-13	-51	-62	-220
Inwestycje w nieruchomości	-	-15	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-9 375	-9 375	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-35	-35
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-9 386</b>	<b>-9 185</b>	<b>-97</b>	<b>-240</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-	-738	-705	-1 942
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-15	-3	-28
Spłata odsetek	-43	-82	-56	-119
Inne wydatki	-	-11 395	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	13 178	-	2 877
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	1 676	2 157	-457	1 002
Inne wpływy	-	11 409	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>1 633</b>	<b>14 514</b>	<b>-1 221</b>	<b>1 790</b>
<b>ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW</b>	<b>-11 830</b>	<b>87</b>	<b>-217</b>	<b>32</b>

## PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

<b>SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>12 173</b>	<b>256</b>	<b>404</b>	<b>155</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>187</b>	<b>187</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <i>od 2008-07-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-07-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk netto</b>	<b>-804</b>	<b>904</b>	<b>1 280</b>	<b>2 414</b>
<i>Korekta o pozycje:</i>	118	1 405	942	2 013
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	1
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	65	202	73	206
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	49	145	48	145
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	4	13	1	10
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-1	-	-15
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne korekty	-	1 046	820	1 666
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-686</b>	<b>2 309</b>	<b>2 222</b>	<b>4 427</b>
Zmiana stanu zapasów	-92	-316	260	209
Spadek/(wzrost) salda należności	3 360	6 683	5 392	1 005
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-6 935	-12 837	-6 013	-3 723
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	1 042	2 724	-3 090	-3 508
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-807	-3 632	2 306	-6
<b>Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-4 118</b>	<b>-5 069</b>	<b>1 077</b>	<b>-1 596</b>
Odsetki	41	-173	24	78
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-4 077</b>	<b>-5 242</b>	<b>1 101</b>	<b>-1 518</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE  
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem</i>	<i>Udziały mniejszości</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Saldo na dzień 31.12.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>6 312</b>	<b>41</b>	<b>-18 405</b>	<b>-2 329</b>	<b>3</b>	<b>-2 326</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.09.2007</b>							
Zysk netto za okres				2 414	2 414		2 414
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 414</b>	<b>2 414</b>		<b>2 414</b>
Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877		2 877
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 661			1 661		1 661
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej							
Korekta błędów z lat ubiegłych w spółce zależnej							
Zmiana struktury własności udziałowców mniejszościowych						1	1
Korekta dotycząca zaokrągleń		1			1		1
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 991</b>	<b>4 624</b>	<b>4</b>	<b>4 628</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>9 423</b>	<b>41</b>	<b>-17 271</b>	<b>2 524</b>	<b>4</b>	<b>2 528</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2007 do 30.09.2007</b>							
Zysk netto za okres				1 280	1 280		1 280
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>1 280</b>	<b>1 280</b>		<b>1 280</b>
Emisja akcji serii E							
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		820			820		820
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 991</b>	<b>4 624</b>	<b>4</b>	<b>4 628</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 238</b>	<b>41</b>	<b>-15 658</b>	<b>4 952</b>	<b>4</b>	<b>4 956</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008</b>							
Zysk netto za okres				904	904		904

<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>904</b>	<b>904</b>		<b>904</b>
Emisja akcji serii F	2 430	10 749			13 179		13 179
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 112			1 112		1 112
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej				-130	-130		-130
<b>Saldo na dzień 30.09.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-14 884</b>	<b>20 017</b>	<b>4</b>	<b>20 021</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-14 080</b>	<b>20 821</b>	<b>4</b>	<b>20 825</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2008 do 30.09.2008</i>							
Zysk netto za okres				-804	-804		-804
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>-804</b>	<b>-804</b>		<b>-804</b>
Emisja akcji serii F							
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym							
<b>Saldo na dzień 30.09.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-14 884</b>	<b>20 017</b>	<b>4</b>	<b>20 021</b>

**JEDNOSTKOWY BILANS PEMUG S.A.**  
**SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2008**

	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2008</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2008</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2007</u>	<i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2007</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>19 273</b>	<b>10 089</b>	<b>12 753</b>	<b>12 908</b>
Wartości niematerialne	17	21	31	5
Rzeczowe aktywa trwałe	891	999	1 289	1 407
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	168	141	328	144
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	17 678	8 303	10 202	10 202
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	491	597	875	1 122
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 768</b>	<b>32 852</b>	<b>26 466</b>	<b>34 722</b>
Zapasy	953	861	637	487
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	2	-	391
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 255	16 414	19 927	26 548
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 296	531	151	379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203	12 105	244	172
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 059	2 939	5 507	6 745
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>36 041</b>	<b>42 941</b>	<b>39 219</b>	<b>47 630</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 568</b>	<b>20 575</b>	<b>4 969</b>	<b>4 762</b>
Kapitał akcyjny	12 761	12 761	10 331	10 331
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 013	13 013	2 265	2 269
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41	41	41	41
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	9 086	9 086	7 973	7 974
Niepodzielony wynik finansowy	-15 641	-15 641	-18 158	-18 158
Wynik finansowy roku bieżącego	308	1 315	2 517	2 305
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 334</b>	<b>2 597</b>	<b>4 288</b>	<b>5 086</b>
Rezerwa na podatek odroczone	1 497	1 640	1 917	2 171
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	778	818	818	653
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-

Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	59	139	1 553	2 262
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 139</b>	<b>19 769</b>	<b>29 962</b>	<b>37 782</b>
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	48	262	25
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	741	1 321	3 586	5 492
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	-	-	230	227
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	2 157	481	737	502
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	887	720	2 215	2 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	5 970	11 940	17 864	23 961
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 673	4 324	3 274	3 361
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	711	663	669	823
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	272	-	61
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	13	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 112	1 112
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>36 041</b>	<b>42 941</b>	<b>39 219</b>	<b>47 630</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 WRZEŚNIA 2008**

	<i>Okres</i> <u>od 2008-07-01</u> <u>do 2008-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2007-07-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000	<i>Okres</i> <u>od 2007-01-01</u> <u>do 2007-09-30</u> PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	7 247	30 508	18 776	53 449
Przychody ze sprzedaży usług	7 247	30 133	18 776	53 307
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	375	-	142
Koszt własny sprzedaży	7 423	26 734	16 112	47 359
Koszt własny sprzedanych usług	7 419	26 307	16 097	47 209
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	4	427	15	150
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-176</b>	<b>3 774</b>	<b>2 664</b>	<b>6 090</b>
Pozostałe przychody	504	982	-398	117
Koszty sprzedaży	61	175	54	154
Koszty ogólnego zarządu	987	3 084	1 096	3 115
Pozostałe koszty	530	1 234	-173	142
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 250</b>	<b>263</b>	<b>1 289</b>	<b>2 796</b>
Przychody finansowe	590	1 438	772	2 064
Koszty finansowe	340	1 112	650	1 980
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 000</b>	<b>589</b>	<b>1 411</b>	<b>2 880</b>
Podatek dochodowy	7	281	273	575
Część bieżąca	43	315	261	486
Część odroczone	-36	-34	12	89
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 007</b>	<b>308</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 007</b>	<b>308</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
Z działalności kontynuowanej	-0,04	0,01	0,05	0,10
Zwykły	-0,04	0,01	0,05	0,10
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,04	0,01	0,05	0,10
Zwykły	-0,04	0,01	0,05	0,10
Rozwodniony				

**RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 WRZEŚNIA 2008**

	<i>Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30</i>	<i>Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30</i>	<i>Okres od 2007-07-01 do 2007-09-30</i>	<i>Okres od 2007-01-01 do 2007-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-4 149</b>	<b>-7 110</b>	<b>1 168</b>	<b>-435</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Odsetki otrzymane	1	254	-	-
Dywidendy otrzymane	1	1	-	-
Wpiływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpiływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wpiływy z aktywów finansowych podmiotu zależnego	-	1 899	-	-
Wpiływy ze sprzedaży majątku trwałego	1	70	-	15
Inne wpiływy	-	-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-14	-52	-106	-1 061
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach zależnych	-9 375	-9 375	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-9 386</b>	<b>-7 203</b>	<b>-106</b>	<b>-1 046</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-	-948	-705	-2 242
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-12	-6	-24
Spłata odsetek	-43	-104	-55	-119
Inne wydatki	-	-11 395	-	-
Wpiływy netto z emisji akcji	-	13 178	-	2 877
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	1 676	2 157	-457	1 002
Inne wpiływy	-	11 409	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>1 633</b>	<b>14 285</b>	<b>-1 223</b>	<b>1 494</b>

<b>ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>-11 902</b>	<b>-28</b>	<b>-161</b>	<b>13</b>
<b>SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>12 099</b>	<b>225</b>	<b>313</b>	<b>139</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>197</b>	<b>197</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <i>od 2008-07-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-07-01</i> <i>do 2007-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2007-01-01</i> <i>do 2007-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk netto</b>	<b>-1 007</b>	<b>308</b>	<b>1 138</b>	<b>2 305</b>
<i>Korekta o pozycje:</i>	<i>126</i>	<i>1 490</i>	<i>945</i>	<i>1 952</i>
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	122	366	123	289
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	4	13	2	11
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-1	-	-15
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Inne korekty	-	1 112	820	1 667
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-881</b>	<b>1 798</b>	<b>2 083</b>	<b>4 257</b>
Zmiana stanu zapasów	-92	-316	260	209
Spadek/(wzrost) salda należności	3 366	6 684	5 322	789
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-6 758	-14 259	-5 810	-2 710
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	987	2 722	-2 942	-3 352
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-811	-3 567	2 228	279
<b>Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-4 189</b>	<b>-6 938</b>	<b>1 141</b>	<b>-528</b>
Odsetki	40	-172	27	93
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-4 149</b>	<b>-7 110</b>	<b>1 168</b>	<b>-435</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 WRZEŚNIA 2008**

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>rezzerwowe</u> <u>(zapasowe)</u>	<u>Kapitał z</u> <u>aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Zysk (strata) z</u> <u>lat ubiegłych i</u> <u>roku bieżącego</u>	<u>Kapitał własny</u> <u>razem</u>
<b>Saldo na dzień 31.12.2006r.</b>	<b>9 723</b>	<b>6 312</b>	<b>41</b>	<b>-18 157</b>	<b>-2 081</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2007 do 30.09.2007</i>					
Zysk netto za okres				2 305	2 305
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>2 305</b>	<b>2 305</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 661			1 661
Emisja akcji serii E	608	2 269			2 877
Korekta dotycząca zaokrągleń		1		-1	
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 853</b>	<b>4 762</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>9 423</b>	<b>41</b>	<b>-16 991</b>	<b>2 804</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2007 do 30.09.2007</i>					
Zysk netto za okres				1 138	1 138
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>1 138</b>	<b>1 138</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		820			820
<b>Saldo na dzień 30.09.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 243</b>	<b>41</b>	<b>-15 853</b>	<b>4 762</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2007r.</b>	<b>10 331</b>	<b>10 238</b>	<b>41</b>	<b>-15 641</b>	<b>4 969</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008</i>					
Zysk netto za okres				308	308
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>				<b>308</b>	<b>308</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 112			1 112

Emisja akcji serii F	2 430	10 749			13 179
<b>Saldo na dzień 30.09.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-15 333</b>	<b>19 568</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-14 326</b>	<b>20 575</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym</i>					
<i>w okresie od 01.07.2008</i>					
<i>do 30.09.2008</i>					
Zysk netto za okres				-1 007	-1 007
<b>Suma zysków i strat</b>					
<b>ujętych w okresie</b>				<b>-1 007</b>	<b>-1 007</b>
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym					
<b>Saldo na dzień 30.09.2008r.</b>	<b>12 761</b>	<b>22 099</b>	<b>41</b>	<b>-15 333</b>	<b>19 568</b>

# SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ “PEMUG” S.A.

## ZA OKRES 9 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. – 30.09.2008r.:

	<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
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	30 326	1 909	-604	31 631
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	30 309	1 322		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	17	587		
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	26 458	1 216	-640	27 034
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>3 868</b>	<b>693</b>	<b>36</b>	<b>4 597</b>
<b>Przychody nieprzypisane segmentom:</b>				<b>2 555</b>
➤ Pozostałe przychody operacyjne				1 008
➤ Przychody finansowe				1 547
<b>Koszty nieprzypisane segmentom:</b>				<b>5 886</b>
➤ Koszty sprzedaży i zarządu				3 533
➤ Pozostałe koszty operacyjne				1 242
➤ Koszty finansowe				1 111

<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>830</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>1 266</b>
Podatek dochodowy	362
w tym:	
część bieżąca	477
część odroczone	-115
Zysk/ strata akcyj. (udział.) mniejszościowych	0
<b>Zysk netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>904</b>

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

	<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
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	53 449	2 173	-1 141	54 481
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	52 878	1 603		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	571	570		
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	47 359	1 295	-1051	47 603
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>6 090</b>	<b>878</b>	<b>-90</b>	<b>6 878</b>
<b>Przychody nieprzypisane segmentom:</b>				<b>2 473</b>
➤ Pozostałe przychody operacyjne				142
➤ Przychody finansowe				2 331
<b>Koszty nieprzypisane segmentom:</b>				<b>6 284</b>
➤ Koszty sprzedaży i zarządu				3 640
➤ Pozostałe koszty operacyjne				474
➤ Koszty finansowe				2 170

<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>2 906</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>3 067</b>
Podatek dochodowy	653
w tym:	
część bieżąca	705
część odroczone	-52
Zysk/ strata akcyj. (udział.) mniejszościowych	
<b>Zysk netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>2 414</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2008r. – 30.09.2008r.:**

	<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 30.09.2008r.	tys. PLN Stan na 30.09.2008r.	tys. PLN Stan na 30.09.2008r.	tys. PLN Stan na 30.09.2008r.
Zwiększenia/ zmniejszenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	24	16		40
Amortyzacja	379	214		593
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu				
<b>BILANS</b>				
<b>AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:</b>	<b>36 040</b>	<b>8 999</b>	<b>-9 127</b>	<b>35 912</b>
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU</b>	<b>16 473</b>	<b>300</b>	<b>-882</b>	<b>15 891</b>

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

	<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 30.09.2007r.	tys. PLN Stan na 30.09.2007r.	tys. PLN Stan na 30.09.2007r.	tys. PLN Stan na 30.09.2007r.
<b>AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:</b>	<b>47 630</b>	<b>10 667</b>	<b>-12 737</b>	<b>45 560</b>
<b>PASYWA SEGMENTU OGÓŁEM:</b>	<b>47 630</b>	<b>10 667</b>	<b>-12 737</b>	<b>45 560</b>
w tym:				
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU:</b>	<b>42 868</b>	<b>875</b>	<b>-2 811</b>	<b>40 932</b>

## **II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2008r. 35 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 10 tys. zł odpisów i rozwiązano 2 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 755 tys. zł, w ciągu trzech kwartałów 2008r. utworzono 3 tys.zł. odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 23 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 7.139 tys. zł, w trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 1 tys.zł. odpisów, nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2008 R.**

**Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.**

## **1 Informacje ogólne**

### **1.1 Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r. na dzień sprawozdawczy 30.09.2008r. i dotyczy Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG S.A. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 01.01.2007r. do 30.09.2007r. oraz skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007r.

W skład Grupy Kapitałowej PEMUG S.A. wchodzi dwie 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 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

W okresie trzech kwartałów 2008r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Jednostka zależna:

**“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) Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe Pemug Montaż Sp. z o.o. – spółka nie rozpoczęła działalności.

Spółka Pemug Konstrukcje była konsolidowana metodą pełną do dnia 14.07.2004r., a Pemug Biuro Handlowe do 31.12.2004r.

W dniu 09 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy na posiedzeniu niejawnym podjął postanowienie w sprawie postępowania upadłościowego spółki zależnej 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 29 września 2008 r. Pemug SA jako jedyny wierzyciel i wspólnik Upadłego, Zakładu Produkcji Przemysłowej “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o. - na podstawie art. 361 prawa upadłościowego i naprawczego - złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód wniosek jedynego wierzyciela o umorzenie postępowania upadłościowego ZPP “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o. Tego samego dnia reprezentant jednostki zależnej Pemug SA - ZPP “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o., objętej postępowaniem upadłościowym, złożył w Sądzie

Rejonowym Katowice-Wschód wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości poprzez ustanowienie zarządu własnego co do całości majątku upadłego.

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

### **1.2 Założenie kontynuacji działalności**

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółki zależnej jest nieograniczony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 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.

### **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 trzy kwartały 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, a 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 30.09.2008r. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli.

Wyłączeniem 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 ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnio przeszacowania dokonano na dzień 01.01.1995r. 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 kapitał zapasowy.

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.

## **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. 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.

## **2.6 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. 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 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.

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

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

## **2.15 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.

## **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 kapitały własne.

## **2.17 Instrumenty finansowe**

Instrument finansowy jest to każda umowa, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych 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 pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

## **2.22 Kredyty bankowe**

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Kredyty wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały

skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

### **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 wydatków.

### **2.26 Waluty obce**

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

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

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

### 3. Pozycje pozabilansowe na dzień 30 września 2008 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2007</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	22 273	13 536	15 739	15 310
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	22 273	13 536	15 739	15 310
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	20 551	11 982	13 791	14 150
- gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe	1 722	1 554	1 948	1 160
2. Inne	4 285	4 285	2 735	1 250
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	3 985	3 985	2 735	1 250
- zastaw środków trwałych	300	300	-	-
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>26 558</b>	<b>17 821</b>	<b>18 474</b>	<b>16 560</b>

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

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego bilansu oraz jednostkowego i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2008r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,4083 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 30.09.2008r. - Tabela nr 191/A/NBP/2008.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2008r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,4247 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
• Tabela nr 85/A/NBP/2008 z dnia 30.04.2008r.	3,4604
• Tabela nr 105/A/NBP/2008 z dnia 30.05.2008r.	3,3788
• Tabela nr 126/A/NBP/2008 z dnia 30.06.2008r.	3,3542
• Tabela nr 149/A/NBP/2008 z dnia 31.07.2008r.	3,2026
• Tabela nr 169/A/NBP/2008 z dnia 29.08.2008r.	3,3460
• Tabela nr 191/A/NBP/2008 z dnia 30.09.2008r.	3,4083
Razem:	30,8225 : 9 miesięcy = 3,4247

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 9 miesięcy 2008r. 3,4247 zł

Średnie kursy euro według NBP za III kwartał 2007r.

- 3,7775 – kurs na dzień 28.09.2007r.
- 3,8314 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu 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 dziewięciu miesięcy:

- 3,4247 zł/EUR dla III kwartałów 2008r.
- 3,8314 zł/EUR dla III kwartałów 2007r.

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

- 3,4083 zł/EUR dla III kwartałów 2008r.
- 3,7775 zł/EUR dla III kwartałów 2007r.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 461 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 268 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 59 tys. zł,
- Razem: 788 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 461 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 45 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 268 tys. zł,
- Razem: 774 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

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

W trakcie trzech kwartałów 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.180 tys. zł,

- na sprawy sądowe w toku 45 tys. zł,
- na wynagrodzenie dla byłych członków zarządu 1 tys. zł,
- Razem: 1.226 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 30.09.2008r. wynosi 1.497 tys.zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 1.541 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 1.961 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2008r. wynosi 778 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. nie tworzono rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 158 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 157 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 3.173 tys. zł.

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 943 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 433 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 307 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 1 790 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 653 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 546 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 68 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2008r. 35 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 10 tys. zł odpisów i rozwiązano 2 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 755 tys. zł, w ciągu trzech kwartałów 2008r. utworzono 3 tys.zł. odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 23 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 6.813 tys. zł, w trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 1 tys.zł. odpisów, nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 455 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 269 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 17 tys. zł,
- Razem: 741 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 455 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 45 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 269 tys. zł,
- Razem: 769 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.388 tys. zł,
- Razem: 2.388 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.180 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 45 tys. zł,
- na wynagrodzenie dla byłych członków zarządu 1 tys. zł,
- Razem: 1.226 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 30.09.2008r. wynosi 1.497 tys.zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 1.541 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 1.961 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2008r. wynosi 778 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. nie tworzono rezerw, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 158 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 144 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 2.773 tys. zł.

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 936 tys. zł., przekwalifikowano z odpisów na należności długoterminowe 1 tys.zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 403 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 307 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 1 703 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 653 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 438 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 66 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2008r. 35 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 10 tys. zł odpisów i rozwiązano 2 tys. zł odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 755 tys. zł, w ciągu trzech kwartałów 2008r. utworzono 3 tys.zł. odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 23 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec III kwartału 2008r. 7.139 tys. zł, w trakcie trzech kwartałów 2008r. utworzono 1 tys.zł. odpisów, 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)**

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

W trzecim kwartale 2008 roku "Pemug" S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta odnotowały pogorszenie wyników ekonomiczno-finansowych licząc narastająco od początku 2008 roku, a za III kwartał stratę. Na poziomie jednostkowym, liczone według MSR, przedstawiają się one narastająco za trzy kwartały: przychody ze sprzedaży – **30.508 tys. zł (7.247 tys. zł za trzeci kwartał 2008 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **3.774 tys. zł** (odpowiednio w III kwartale **strata 176 tys. zł**); zysk na działalności operacyjnej – **263 tys. zł** (odpowiednio w III kwartale **strata 1.250 tys. zł**); zysk przed opodatkowaniem – **589 tys. zł** (odpowiednio w III kwartale **strata 1.000 tys. zł**); zysk netto – **308 tys. zł** (odpowiednio w III kwartale **strata 1.007 tys. zł**).

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała narastająco za trzy kwartały 2008 r.: przychody ze sprzedaży – **31.631 tys. zł (7.625 tys. zł za trzeci kwartał 2008 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **4.597 tys. zł (odpowiednio 122 tys. zł)**; zysk na działalności operacyjnej – **830 tys. zł (odpowiednio strata 1.034 tys. zł)**; zysk przed opodatkowaniem – **1.266 tys. zł (odpowiednio strata 747 tys. zł)**; zysk netto – **904 tys. zł (odpowiednio strata 804 tys. zł)**.

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. uzyskała narastająco za trzy kwartały 2008 r. następujące wyniki: przychody netto ze sprzedaży – **1.727,5 tys. zł**, zysk brutto ze sprzedaży – **786,8 tys. zł**; zysk brutto - **1.047 tys. zł**, zysk netto – **885,2 tys. zł**.

Reasumując, Emitent odnotował w trzecim kwartale 2008 roku pogorszenie uzyskanych wyników przede wszystkim na poziomie jednostkowym, w mniejszym stopniu na skonsolidowanym.

Główną przyczyną pogorszenia wyników ekonomiczno-finansowych uzyskanych w trzecim kwartale roku obrotowego 2008 jest ujemny wynik ze sprzedaży związany przede wszystkim z wyceną długoterminowych kontraktów, która wpłynęła na obniżenie wyniku ze sprzedaży o 882,6 tys. zł. Przyjęte przez Pemug zasady rachunkowości narzucają bowiem szczególne zasady wyceny i wykazywania na dzień bilansowy objętych umowami robót budowlanych. Dotyczy to obligatoryjnie umów realizowanych przez czas dłuższy niż 6 miesięcy, tzw. kontraktów długoterminowych. Wycena tych kontraktów za 9 miesięcy 2008 r. (szczególnie wieloletnich, trwających ok. 10 lat) w znacząco ujemny sposób wpłynęła na wyniki spółki (-586 tys. zł.). Wycena ta pomniejszyła przychody netto ze sprzedaży produktów o 130 tys. zł. i powiększyła koszty wytworzenia sprzedanych produktów o 456 tys. zł.

Następną przyczyną straty poniesionej przez Spółkę w III kwartale roku obrotowego 2008 jest ujemny wynik na produkcji budowlano- montażowej realizowanej przez Wydział Montażowy ( -387,8 tys. zł). Strata jest wynikiem realizacji zleceń wewnętrznych, które w 3 kwartale spowodowały powstanie łącznej straty w kwocie 941,7 tys. zł. Zlecenia zewnętrzne realizowane przez TMR zakończyły się zyskiem w wysokości 553,9 tys. zł.

Na istotny wzrost kosztów poniesionych przez spółkę w III kwartale (w tym szczególnie przez Wydział Montażowy) duży wpływ ma wzrost funduszu wynagrodzeń w porównaniu z drugim kwartałem roku 2008 o niemal 10%.

W ramach realizacji umowy zawartej w dniu 17 czerwca 2008 roku pomiędzy "Pemug" S. A. a Zarządcą masy upadłości ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. - spółki zależnej Emitenta objętej postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu, Emitent w dniu 1 lipca 2008 r. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego przekazał do ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. środki finansowe na kwotę 8.7 mln zł, które wraz z środkami zgromadzonymi na koncie masy upadłości umożliwiły Zarządcy spłatę (lub zapewnienie środków na złożenie ich do depozytu

sądowego) tzw. wierzytelności pozaukładowych z odsetkami na dzień zapłaty na kwotę ponad 10,7 mln złotych.

Ponadto w ramach przystąpienia "Pemug" S. A. jako dłużnika dodatkowego do zobowiązań układowych ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o., Spółka spłaciła w dniach 1-2 do 8 lipca 2008 roku wierzytelności układowe ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. z odsetkami na dzień zapłaty na kwotę ponad 5,24 mln zł. Tym samym łączna kwota spłaty wierzytelności ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. wyniosła ok. 16 mln zł.

Środki przeznaczone na podwyższenie kapitału zakładowego ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. oraz spłatę wierzycieli tej spółki pozyskane zostały w wysokości 13.000.000,00 zł zgodnie z celami emisji akcji serii F przeprowadzonej w ramach oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz uzupełnione środkami własnymi Emitenta, a także w zakresie spłaty wierzytelności pozaukładowych środkami zgromadzonymi na koncie masy upadłości.

26 września 2008 roku – po udokumentowaniu całkowitej spłaty wszystkich wierzycieli Emitent - jako jedyny właściciel i wierzyciel ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" Sp. z o. o. - złożył wniosek o umorzenie postępowania upadłościowego ZPP "PEMUG KONSTRUKCJE" ze względu na spłatę wszystkich wierzycieli a Upadły wniosek o przywrócenie zarządu własnego.

**W trzecim kwartale 2008 roku Emitent przekazał 15 raportów bieżących, które są udostępnione na stronie internetowej pod adresem: [www.pemug.com.pl](http://www.pemug.com.pl) oraz w dniu 14 sierpnia 2008 r. raport kwartalny skonsolidowany rozszerzony za drugi kwartał 2008 r. - QSr 2 2008.**

#### **Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4**

W trzecim kwartale roku obrotowego 2008 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 związku z uregulowaniem sytuacji w zakresie restrukturyzacji zobowiązań publiczno-prawnych, a także faktycznej 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 w znaczącym stopniu uzależniona jest od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal trudnym partnerem. 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 ponad 40-dniowym opóźnieniem. W ciągu trzeciego kwartału 2008 roku nastąpiła dość znaczna poprawa tej sytuacji, ale 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 14 sierpnia 2008 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 2 2008 za drugi kwartał 2008):**

Waldemar Michałowski	17.334.000 akcji	17.334.000 głosów	57,05%
Roman Doleżał	5.976.070 akcji	5.976.070 głosów	19,67%

**Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 14 listopada 2008 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 3 2008 za trzeci kwartał 2008):**

Waldemar Michałowski	17.334.000 akcji	17.334.000 głosów	57,05%
Roman Doleżał	6.068.620 akcji	6.068.620 głosów	19,97%

**Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)**

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

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>stan na 14.05.2008 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
<b>Osoby zarządzające Spółką</b>			
Henryk Urbańczyk	164.100	164.100	bez zmian
Waldemar Pytlarz	182.199	182.365	nabycie 166 akcji
<b>Prokurenci</b>			
Antoni Domański	115.260	115.285	nabycie 25 akcji
Anna Karmańska	9.826	9.826	bez zmian

**Rada Nadzorcza Spółki**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>stan na 14.08.2008 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	5.976.070	6.068.620	nabycie 92.550 akcji
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	17.334.000	17.334.000	bez zmian
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

*Uwaga: 14 sierpnia 2008 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr 2 2008 .*

**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. W omawianym okresie sprzedaż robót budowlano-montażowych, usług projektowych, usług telekomunikacyjnych oraz informatycznych Emitenta na rzecz tej jednostki zależnej wyniosła narastająco za trzy kwartały 2008 r. – **85.723,00 zł netto** (w tym za trzeci kwartał br. – **4.776,21 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 (spółka spodziewa się w rychłym terminie wydania przez sąd postanowienia o wykonaniu układu "Pemug" S. A. z wierzycielami i publikacji stosownego obwieszczenia), może bez przeszkód uczestniczyć w obrocie gospodarczym, przede wszystkim przetargach publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które 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 górniczym i energetycznym.

O dywersyfikacji portfela zleceń świadczą obecnie realizowane lub zrealizowane umowy na wykonanie zadań inwestycyjnych w KGHM "Polkowice", kopalni soli "Wieliczka" oraz w kopalni węgla brunatnego "Turów".