

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EUR</i>	
	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 875	44 686	9 159	11 011
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 632	3 003	672	740
III. Zysk (strata) brutto	2 214	2 045	565	504
IV. Zysk (strata) netto	2 214	1 860	565	458
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52	-883	13	-225
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-54	912	-14	233
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-61	-535	-15	-137
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-63	-506	-16	-129
IX. Aktywa razem	26 776	29 415	6 722	7 510
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 971	40 997	8 026	10 467
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 467	9 893	1 874	2 526
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24 504	31 104	6 151	7 942
XIII. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą	-5 198	-11 585	-1 305	-2 958
XIV. Kapitał mniejszościowy	3	3	1	1
XV. Kapitał zakładowy	9723	9 723	2 441	2 483
XVI. Zysk przypadający na udziały mniejszości	-	-	-	-
XVII. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,97	0,82	0,25	0,2

XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,28	-5,08	-0,57	-1,3
---	-------	-------	-------	------

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego

XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 877	43 370	8 904	10 687
XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 516	1 942	642	479
XXII. Zysk (strata) brutto	2 589	6 202	661	1 528
XXIII. Zysk (strata) netto	2 589	6 202	661	1 528
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-369	-13 647	-93	-3 484
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	44	13 698	11	3 497
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	270	-204	68	-52
XXVII. Przepływy pieniężne netto razem	-55	-153	-14	-39
XXVIII. Aktywa razem	25 963	28 433	6 518	7 260
XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 068	41 130	8 050	10 501
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 711	10 259	1 936	2 619
XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24 357	30 871	6 114	7 882
XXXII. Kapitał własny	-6 105	-12 697	-1 533	-3 242
XXXIII. Kapitał zakładowy	9 723	9 723	2 441	2 483
XXXIV. Liczba akcji w szt.	2 278 622	2 278 622	2 278 622	2 278 622
XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,14	2,72	0,29	0,67
XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,68	-5,57	-0,67	-1,42

**SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006**

	<i>Koniec okresu 30/09/2006</i>	<i>Koniec okresu 30/06/2006</i>	<i>Koniec okresu 31/12/2005</i>	<i>Koniec okresu 30/09/2005</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	9 546	9 662	9 905	9 987
Wartości niematerialne	7	6	10	12
Rzeczowe aktywa trwałe	3 401	3 432	3 541	3 508
Nieruchomości inwestycyjne	6 086	6 097	6 193	6 241
Należności długoterminowe	24	99	93	158
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	68	68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	17 230	15 476	33 221	19 428
Zapasy	644	899	818	870
Należności z tytułu dostaw i usług	13 503	11 997	27 696	15 606
Pozostałe należności krótkoterminowe	206	270	859	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227	222	289	338
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 650	2 088	3 559	2 548
SUMA AKTYWÓW	26 776	25 138	43 126	29 415
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	-5 198	-5 935	-8 858	-11 585
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46	46	46	51
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	5 911	5 459	5 222	4 787
Niepodzielony wynik finansowy	-23 092	-23 092	-27 299	-28 006
Wynik finansowy roku bieżącego	2 214	1 929	3 450	1 860
Udziały mniejszości	3	3	3	3
Kapitał własny	-5 195	-5 932	-8 855	-11 582
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 467	6 908	9 905	9 893
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 067	1 067	1 794
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	570	764
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	183	244	359	413
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	8	14	32	23

finansowego				
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4	6	10	12
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4 277	3 196	5 151	3 622
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 358	1 811	2 716	3 265
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24 504	24 162	42 076	31 104
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40	93	260	104
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	2 035	1 437	6 388	4 138
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	757	982	582	912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 084	15 374	28 931	16 363
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 128	3 889	3 453	6 269
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	613	538	522	543
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	36	38	35	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 811	1 905	2 758
SUMA PASYWÓW	26 776	25 138	43 126	29 415

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

<i>Okres</i> <i>od 2006-07-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-07-01</i> <i>do 2005-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-09-30</i>
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	13 417	35 875	14 076	44 686
Przychody ze sprzedaży usług	13 411	35 445	14 040	44 619
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	6	430	36	67
Koszt własny sprzedaży	11 817	29 676	12 744	39 408
Koszt własny sprzedanych usług	11 817	29 214	12 711	39 334
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	-	462	33	74
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 600	6 199	1 332	5 278
Pozostałe przychody	216	1 243	445	2 355
Koszty sprzedaży	49	174	61	190
Koszty ogólnego zarządu	1 189	3 667	1 227	3 783
Pozostałe koszty	187	969	-156	657
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	391	2 632	645	3 003
Przychody finansowe	275	697	198	733
Koszty finansowe	381	1 115	656	1 691
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	285	2 214	187	2 045
Podatek dochodowy	-	-	-	185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	285	2 214	187	1 860
Przypadający na:				
Udziałowców jednostki dominującej	285	2 214	187	1 860
Udziały mniejszości	-	-	-	-
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	285	2 214	187	1 860
Zysk (strata) na jedną akcję	0,13	0,97	0,08	0,82
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,13	0,97	0,08	0,82
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,13	0,97	0,08	0,82
Rozwodniony	-	-	-	-

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<i>Okres od 2006-07-01 do 2006-09-30</i>	<i>Okres od 2006-01-01 do 2006-09-30</i>	<i>Okres od 2005-07-01 do 2005-09-30</i>	<i>Okres od 2005-01-01 do 2005-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	392	52	462	-883

PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z

DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Odsetki otrzymane	-	-	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-	-	4
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	64	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	3	-	1 156
Inne wpływy	-	-	-	30
Wydatki na zakup majątku trwałego	-47	-84	-63	-233
Inwestycje w nieruchomości	-37	-37	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-	-	-16	-16
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-	-30

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

-84	-54	-79	912
------------	------------	------------	------------

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-763	-1 307	-220	-1 022
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7	-20	-1	-6
Spłata odsetek	-34	-37	-	-9
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	501	1 303	2	502
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

-303	-61	-219	-535
-------------	------------	-------------	-------------

ZWIĘKSZENIE / ZMNIEJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

5	-63	164	-506
----------	------------	------------	-------------

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

203	271	174	844
------------	------------	------------	------------

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

-	-	-	-
---	---	---	---

SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

208	208	338	338
------------	------------	------------	------------

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU
PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>Okres</u> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-07-01</u> <u>do 2005-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-09-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	285	2 214	187	1 860
<i>Korekta o pozycje:</i>	574	1 785	559	15 106
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	69	205	79	296
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	48	144	48	144
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	6	2	6
Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	5	-	-1 104
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-24	-	-
Inne korekty	455	1 449	430	15 764
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	859	3 999	746	16 966
Zmiana stanu zapasów	255	174	289	659
Spadek/(wzrost) salda należności	-1 367	14 915	-2 587	7 173
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	1 104	-13 957	1 777	-24 805
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-1 015	-543	-571	-1 868
Wzrost/(spadek) salda rezerw	545	-4 573	808	987
Przeplýwy pieniężne w toku działalności operacyjnej	381	15	462	-888
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	11	37	-	5
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	392	52	462	-883

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>rezerwowe</u> <u>(zapasowe)</u>	<u>Kapitał z</u> <u>aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Zysk (strata) z</u> <u>lat ubiegłych i</u> <u>roku bieżącego</u>	<u>Kapitał własny</u> <u>przypadający</u> <u>na</u> <u>udziałowców</u> <u>jednostki</u> <u>dominującej</u> <u>razem</u>	<u>Udziały</u> <u>mniejszości</u>	<u>Kapitał własny</u> <u>razem</u>
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 260	-389	-37 939	-26 345	3	-26 342
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF		1		1 252	1 253		1 253

Saldo po korektach	9 723	2 261	-389	-36 687	-25 092	3	-25 089
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.09.2005							
Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach			440	9 438	9 878		9 878
Zysk netto za okres				1 860	1 860		1 860
Suma zysków i strat ujętych w okresie				1 860	1 860		1 860
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 769			1 769		1 769
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		757		-757			
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 787	51	-26 146	-11 585	3	-11 582
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 584	51	-25 576	-12 218	3	-12 215
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2005 do 30.09.2005							
Zysk netto za okres				187	187		187
Suma zysków i strat ujętych w okresie				187	187		187
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		446			446		446
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		757		-757			
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 787	51	-26 146	-11 585	3	-11 582
Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	5 222	46	-23 849	-8 858	3	-8 855
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.09.2006							
Zysk netto za okres				2 214	2 214		2 214
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 214	2 214		2 214
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 446			1 446		1 446
Zmiany w kapitale własnym spółki zależnej		-757		757			
Saldo na dzień 30.09.2006r.	9 723	5 911	46	-20 878	-5 198	3	-5 195
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 163	-5 935	3	-5 932
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2006 do 30.09.2006							
Zysk netto za okres				285	285		285
Suma zysków i strat ujętych				285	285		285

w okresiePrzebieganie umorzonej
części zapłaconych zobowiązań
w postępowaniu układowym

		452			452		452
Saldo na dzień 30.09.2006r.	9 723	5 911	46	-20 878	-5 198	3	-5 195

BILANS PEMUG S.A.
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2005</u> PLN'000
Aktywa trwale	9 641	9 740	9 220	9 222
Wartości niematerialne	7	6	10	12
Rzeczowe aktywa trwale	666	691	671	605
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności długoterminowe	24	99	93	158
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	8 916	8 916	8 378	8 379
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28	68	68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	16 322	14 573	32 662	19 211

Zapasy	644	899	818	844
Należności z tytułu dostaw i usług	12 273	10 832	26 135	14 165
Pozostałe należności krótkoterminowe	635	668	1 891	1 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177	195	281	302
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 593	1 979	3 537	2 523
SUMA AKTYWÓW	25 963	24 313	41 882	28 433
Kapitał własny	-6 105	-6 754	-10 140	-12 697
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	46	46	46	51
Akcje własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	5 911	5 459	4 465	4 029
Niepodzielony wynik finansowy	-24 374	-24 374	-32 013	-32 702
Wynik finansowy roku bieżącego	2 589	2 392	7 639	6 202
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	7 711	7 224	10 327	10 259
Rezerwa na podatek odroczony	1 067	1 067	1 067	1 794
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	570	570	570	764
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	183	244	359	413
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	7	11	18	23
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	250	326	446	378
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4 276	3 195	5 151	3 622
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 358	1 811	2 716	3 265
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24 357	23 843	41 695	30 871
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40	93	260	104
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	2 035	1 437	6 388	4 138
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	757	982	254	256
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 709	15 899	29 416	17 223
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 432	3 114	2 983	5 887
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	554	488	468	488
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	19	19	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 811	1 811	1 905	2 758
SUMA PASYWÓW	25 963	24 313	41 882	28 433

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>Okres</u> <i>od 2006-07-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2005-07-01</i> <i>do 2005-09-30</i>	<u>Okres</u> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	13 068	34 877	13 502	43 370
Przychody ze sprzedaży usług	13 058	34 427	13 466	43 301
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	10	450	36	69
Koszt własny sprzedaży	11 825	29 518	12 398	38 755
Koszt własny sprzedanych usług	11 825	29 056	12 365	38 681
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	-	462	33	74
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 243	5 359	1 104	4 615
Pozostałe przychody	172	1 183	409	1 011
Koszty sprzedaży	49	174	61	189
Koszty ogólnego zarządu	963	2 973	990	2 907
Pozostałe koszty	102	879	-154	588
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	301	2 516	616	1 942
Przychody finansowe	269	1 178	2 091	5 652
Koszty finansowe	373	1 105	673	1 392
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	197	2 589	2 034	6 202
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Część bieżąca	-	-	-	-
Część odroczone	-	-	-	-

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	197	2 589	2 034	6 202
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	197	2 589	2 034	6 202
Zysk (strata) na jedną akcję	0,09	1,14	0,89	2,72
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,09	1,14	0,89	2,72
Rozwodniony	-	-	-	-
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,09	1,14	0,89	2,72
Rozwodniony	-	-	-	-

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<i>Okres</i> <i>od 2006-07-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2006-01-01</i> <i>do 2006-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-07-01</i> <i>do 2005-09-30</i>	<i>Okres</i> <i>od 2005-01-01</i> <i>do 2005-09-30</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	298	-369	-5 387	-13 647

**PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

Odsetki otrzymane	-	-	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-	-	4
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	64	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-	5 798	13 892
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-	-	-
Inne wpływy	-	50	-	86
Wydatki na zakup majątku trwałego	-19	-70	-74	-239
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-16	-16
Zakup patentów i licencji	-	-	-	-
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu	-	-	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-	-30

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-19	44	5 708	13 698
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-764	-991	-66	-691
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4	-11	-4	-6
Spłata odsetek	-30	-31	-	-9
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	501	1 303	2	502
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-297	270	-68	-204
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-18	-55	253	-153
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	176	213	49	455
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	158	158	302	302

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Okres</u> <u>od 2006-07-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2006-01-01</u> <u>do 2006-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-07-01</u> <u>do 2005-09-30</u>	<u>Okres</u> <u>od 2005-01-01</u> <u>do 2005-09-30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	197	2 589	2 034	6 202
<i>Korekta o pozycje:</i>	502	1 031	-685	-2 360
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45	126	47	126
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	6	2	6
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-24	-	-3 114
Inne korekty	455	923	-734	622
Przepiływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	699	3 620	1 349	3 842
Zmiana stanu zapasów	255	173	295	456

Spadek/(wzrost) salda należności	-1 333	15 186	-2 587	5 750
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	1 194	-14 298	-4 662	-23 448
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-1 067	-509	-591	-1 950
Wzrost/(spadek) salda rezerw	545	-4 573	809	1 698

Przepływy pieniężne w toku działalności

operacyjnej	293	-401	-5 387	-13 652
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	5	32	-	5

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ**

298	-369	-5 387	-13 647
------------	-------------	---------------	----------------

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<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 31.12.2004r.	9 723	2 261	51	-34 018	-21 983
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF				1 316	1 316
Saldo po korektach	9 723	2 261	51	-32 702	-20 667
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.09.2005					
Zysk netto za okres				6 202	6 202
Suma zysków i strat ujętych w okresie				6 202	6 202
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 768			1 768
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 029	51	-26 500	-12 697
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 583	51	-28 534	-15 177
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2005 do 30.09.2005					
Zysk netto za okres				2 034	2 034
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 034	2 034
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		446			446
Saldo na dzień 30.09.2005r.	9 723	4 029	51	-26 500	-12 697

Saldo na dzień 31.12.2005r.	9 723	4 465	46	-24 374	-10 140
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2006 do 30.09.2006</i>					
Zysk netto za okres				2 589	2 589
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 589	2 589
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		1 446			1 446
Saldo na dzień 30.09.2006r.	9 723	5 911	46	-21 785	-6 105
Saldo na dzień 30.06.2006r.	9 723	5 459	46	-21 982	-6 754
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2006 do 30.09.2006</i>					
Zysk netto za okres				197	197
Suma zysków i strat ujętych w okresie				197	197
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		452			452
Saldo na dzień 30.09.2006r.	9 723	5 911	46	-21 785	-6 105

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2006 R.

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2006r. do 30.09.2006r. na dzień sprawozdawczy 30.09.2006r. i dotyczy Grupy Kapitałowej PEMUG S.A.

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony.

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

Nazwa jednostki dominującej i inne dane identyfikacyjne:

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

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

Skład osobowy Zarządu spółki dominującej:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:

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

Nazwa jednostki zależnej i inne dane identyfikacyjne:

“Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24 (64,47% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działalności: pozostałe pośrednictwo finansowe, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kupno i

sprzedaż nieruchomości, wynajem nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi, pozostała działalność komercyjna, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych, górniczych i produkcyjnych, w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych oraz w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych, roboty związane z fundamentowaniem, wykonywanie robót budowlanych murarskich i izolacyjnych, instalacji elektrycznych budynków i budowli, tynkowanie, malowanie, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, badania i analizy techniczne, wynajem sprzętu budowlanego i burzącego, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, pomoc drogową, towarowy transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego oraz pozostałych maszyn i urządzeń, działalność rachunkowo-księgową. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Konsolidacją nie są obejmowane następujące spółki:

- a) Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w upadłości ze względu na ogłoszoną w dniu 15 lipca 2004r. upadłość z likwidacją – od 01.01.2005r.
- b) Pemug Biuro Handlowe Sp. z o.o. w likwidacji ze względu na likwidację – w trakcie III kwartałów 2006r. spółka nie prowadziła działalności, a dane wykazane w sprawozdaniu finansowym spółki są nieistotne dla grupy kapitałowej – od 01.01.2005r.
Spółka Pemug Konstrukcje była konsolidowana metodą pełną do dnia 14.07.2004r., a Pemug Biuro Handlowe do 31.12.2004r.
- c) Pemug Sprzęt Sp. z o.o. ze względu na połączenie w dniu 19.12.2005r. – od 01.01.2006r.

Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrąglenia:

Sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich.

2. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości; nie stwierdza się również okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

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

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

- Budynki i budowle 1,5 – 2,5%
- Sprzęt komputerowy 30%
- Środki transportu 20%
- Maszyny i urządzenia oraz pozostałe 10% – 20%

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Budynki – stawka amortyzacji 2,5%.

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

Leasing

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej, jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia.

Dla każdej kategorii inwestycji stosuje się jednakowy sposób ujęcia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- kredytami i należnościami,
- instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa 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.

Przychody

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

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

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

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

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

Zapasy

Przez zapasy rozumie się aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub surowców przeznaczonych do zużycia w procesie produkcji lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia obejmującej cenę zakupu, powiększoną o cła importowe nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Kontrakty budowlane

Przez umowę o budowę należy rozumieć kontrakt, którego przedmiotem jest budowa składnika lub zespołu aktywów. W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Koszt finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty poniesione przez Grupę w związku z pożyczaniem funduszy. Obejmują one m. in.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzację dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w walutach obcych, w stopniu w jakim uznawane są za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

Zysk na działalności gospodarczej

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

Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i

kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Kapitały

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Kredyty bankowe

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

Rezerwy

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

doświadczeniami dotyczącymi podobnych zdarzeń, a także w niektórych przypadkach – opiniami niezależnych ekspertów.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Waluty obce

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

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

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

3. Pozycje pozabilansowe na dzień 30 września 2006 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2005</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	17 488	17 560	16 627	17 216
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek	17 488	17 560	16 627	17 216
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	17 488	17 560	16 627	17 216

2. Inne	1 070	1 070	2 053	10 975
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	-	-	983	9 683
- zastaw środków trwałych	1 070	1 070	1 070	1 292
Razem pozycje pozabilansowe	18 558	18 630	18 680	28 191

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 30.09.2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,9835 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 29.09.2006r. - Tabela nr 190/A/NBP/2006.

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2006r. zostały przeliczone wg średniego kursu 3,9171 zł stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem.

Szczegółowe wyliczenie średniego kursu EUR przedstawia się następująco:

• Tabela nr 22/A/NBP/2006 z dnia 31.01.2006r.	3,8285
• Tabela nr 42/A/NBP/2006 z dnia 28.02.2006r.	3,7726
• Tabela nr 65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006r.	3,9357
• Tabela nr 84/A/NBP/2006 z dnia 28.04.2006r.	3,8740
• Tabela nr 105/A/NBP/2006 z dnia 31.05.2006r.	3,9472
• Tabela nr 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006r.	4,0434
• Tabela nr 147/A/NBP/2006 z dnia 31.07.2006r.	3,9321
• Tabela nr 169/A/NBP/2006 z dnia 31.08.2006r.	3,9369
• Tabela nr 190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006r.	3,9835
Razem:	35,2539 : 9 miesięcy = 3,9171

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 9 miesięcy 2006r. 3,9171 zł

Średnie kursy euro według NBP za III kwartał 2005r.

- 3,9166 – kurs na dzień 30.09.2005r.
- 4,0583 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2005r.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

Poszczególne pozycje jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat przeliczono według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy:

- 3,9171 zł/EUR dla III kwartałów 2006r.
- 4,0583 zł/EUR dla III kwartałów 2005r.

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

- 3,9835 zł/EUR dla III kwartałów 2006r.
- 3,9166 zł/EUR dla III kwartałów 2005r.

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

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 781 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.026 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 55 tys. zł,
- Razem: 2.035 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 781 tys. zł,
- Na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.496 tys. zł,
- Razem: 2.277 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 70 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.406 tys. zł,
- Razem: 3.476 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 190 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.154 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2006r. wynosi 610 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2006r. nie tworzą rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 220 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 5.122 tys. zł.

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 910 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 92 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 3.431 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 1.153 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 288 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 16 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 68 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2006r. 31 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono 7 tys. zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 14 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 43 tys. zł, w ciągu trzech kwartałów 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 2 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 18 tys. zł i nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 6.900 tys. zł, w trakcie trzech kwartałów 2006r. nie rozwiązywano i nie tworzono odpisów z tego tytułu.

6. Stan odpisów aktualizujących i rezerw – sprawozdanie jednostkowe Pemug S.A.

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 781 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.026 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 55 tys. zł,
- Razem: 2.035 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 781 tys. zł,
- Na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.496 tys. zł,
- Razem: 2.277 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. rozwiązano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 70 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 3.406 tys. zł,
- Razem: 3.476 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. wykorzystano następujące rezerwy:

- Na sprawy sądowe w toku 190 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 2.964 tys. zł,
- Razem: 3.154 tys. zł

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.09.2006r. wynosi 610 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2006r. nie tworzono rezerw z tego tytułu. Natomiast w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwy na łączną kwotę 220 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 4.675 tys. zł.

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 880 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 80 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 3.423 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 1.078 tys. zł

W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 284 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 14 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 54 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 30.09.2006r. 31 tys. zł. W trakcie trzech kwartałów 2006r. utworzono 7 tys. zł odpisów, natomiast rozwiązano odpisy na kwotę 14 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 43 tys. zł, w ciągu trzech kwartałów 2006r. w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 2 tys. zł, przekwalifikowano do odpisów na należności krótkoterminowe 18 tys. zł i nie tworzono odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec III kwartału 2006r. 8.512 tys. zł, w trakcie trzech kwartałów 2006r. rozwiązano 538 tys. zł odpisów, nie tworzono odpisów z tego tytułu.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ “PEMUG” S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2006 ROKU

I. BRANŻOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2006r.- 30.09.2006r.:

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34 877	13 490	-12 492	35 875
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	23 142	12 733		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	11 735	757		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	29 518	12 650	-12 492	29 676
Wynik na sprzedaży	5 359	840	0	6 199
Przychody nieprzypisane segmentom:				1 940
➤ Pozostałe przychody				1 243
➤ Przychody finansowe				697
Koszty nieprzypisane segmentom:				5 925
➤ Koszty sprzedaży i zarządu				3 841
➤ Pozostałe koszty				969
➤ Koszty finansowe				1 115
Wynik na działalności operacyjnej				2 632
Wynik przed opodatkowaniem				2 214
Podatek dochodowy				0
Zysk/ strata akcj. (udział.)				0

mniejszościowych

**Zysk netto Grupy
Kapitałowej** **2 214**

**Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2005r.–
30.09.2005r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PRZYCHODY SPRZEDAŻY	ZE 43 370	18 792	-17 476	44 686
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	26 942	17 744		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	16 428	1 048		
KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.	38 755	18 082	-17 429	39 408
Wynik na sprzedaży	4 615	710	-47	5 278
Przychody nieprzypisane segmentom:				3 088
➤ Pozostałe przychody				2 355
➤ Przychody finansowe				733
Koszty nieprzypisane segmentom:				6 321
➤ Koszty sprzedaży i zarządu				3 973
➤ Pozostałe koszty				657
➤ Koszty finansowe				1 691
Wynik na działalności operacyjnej				3 003
Wynik przed opodatkowaniem				2 045
Podatek dochodowy				185
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych				0
Zysk netto Grupy Kapitałowej				1 860

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2006r.–
30.09.2006r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.	tys. PLN Stan na 30.09.2006r.
BILANS				
AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	25 963	12 567	-11 754	26 776
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	32 068	2 479	-2 576	31 971

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2005r.–
30.09.2005r.:**

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych oraz wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.09.2005r.	tys. PLN Stan na 30.09.2005r.	tys. PLN Stan na 30.09.2005r.	tys. PLN Stan na 30.09.2005r.
BILANS				
AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:	28 433	27 820	-26 838	29 415
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności				0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	41 129	5 123	-5 255	40 997

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 1-3)

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

W trzecim kwartale 2006 roku "Pemug" S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła zysk z działalności na wszystkich poziomach wytworzenia. Wyniki Spółki na poziomie jednostkowym narastająco za trzy kwartały 2006 r., liczone według MSR: zysk brutto na sprzedaży – 5.359 tys. zł (1.243 tys. zł w trzecim kwartale br.); zysk na działalności operacyjnej – 2.516 tys. zł (301 tys. zł), zysk netto – 2.589 tys. zł (197 tys. zł).

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała: zysk brutto na sprzedaży – 6.199 tys. zł (1.600 tys. zł w trzecim kwartale br.); zysk na działalności operacyjnej – 2.632 tys. zł (391 tys. zł); zysk netto – 2.214 tys. zł (285 tys. zł).

Jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej Emitenta "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. uzyskała w trzecim kwartale 2006 r. następujące wyniki: zysk brutto ze sprzedaży – 839,8 tys. zł; zysk z działalności gospodarczej, brutto i netto – 501,8 tys. zł.

W trzecim kwartale 2006 r. Spółka uzyskała dobre rezultaty w akwizycji nowych zleceń i kontraktów na znaczące zadania inwestycyjne.

W ciągu III kwartału 2006 roku Emitent przekazał 8 raportów bieżących oraz w dniu 28 września 2006 r. raport półroczny PSr za pierwsze półrocze 2006 roku, a także w dniu 14 sierpnia 2006 r. raport QSr II 2006 za drugi kwartał 2006 roku.

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 4

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

Ad. § 91 ust. 4 pkt. 5

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

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

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

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

Bieżąca sytuacja płatnicza oraz płynność finansowa Emitenta, jak i spółki zależnej "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. w decydującym stopniu uzależnione są od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal trudnym kontrahentem. W związku z dalszą poprawą kondycji finansowej polskiego górnictwa odnotować należy z zadowoleniem, że na bieżąco, w terminie i gotówką reguluje swoje zobowiązania wobec "Pemug" S. A. Jastrzębska Spółka Węglowa S. A.

oraz większość kopalni wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego S. A. oraz KWK "Budryk" S. A. Natomiast największa firma górnicza Kompania Węglowa S. A. z siedzibą w Katowicach, w skład której wchodzi 17 kopalni i 5 zakładów górniczych, reguluje swoje zobowiązania również gotówką, ale nadal nie dotrzymuje terminów płatności. W porównaniu z II kwartałem br. nie nastąpiła poprawa tej sytuacji i Kompania Węglowa S. A. realizuje swoje zobowiązania wobec Emitenta oraz "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. z opóźnieniem sięgającym jednak 60-70 dni po terminie wymagalności wystawionych faktur.

Spółka i jednostki grupy kapitałowej wywiązują się w pełni ze swoich bieżących zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS (w tym z warunków umowy), a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W terminie, do dnia 30 września 2006 roku Emitent spłacił 13. ratę (z 20) układu z wierzycielami.

W dniu 9 listopada br. Spółka podała do publicznej wiadomości raport bieżący nr 31/2006 o zwołaniu w dniu 7 grudnia br. o godz. 11.00 w siedzibie Spółki w Katowicach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia "Pemug" S. A. W proponowanym przez Zarząd porządku obrad znajduje się podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w ramach publicznej oferty 1.139.311 sztuk akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy po cenie emisyjnej 4 zł równej cenie nominalnej.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 2 i 3)

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 4)

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 5)

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

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

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

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	371.240 akcji	371.240 głosów	16,29%
Arkadiusz Becker	114.216 akcji	114.216 głosów	5,01%

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 6)

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres II kwartału 2006 roku:

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.08.2006	stan aktualny	zmiana	stanu
	(akcje i głosy)	(akcje i głosy)		
Osoby zarządzające Spółką				

Henryk Urbańczyk	13.235	13.235	bez zmian
Waldemar Pytlarz	15.047	15.047	bez zmian
Prokurenci			
Antoni Domański	9.719	9.719	bez zmian
Anna Karmańska	3.061	3.061	bez zmian

Rada Nadzorcza Spółki

Imię i Nazwisko posiadania	stan na 14.08.2006 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana	stanu
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Roman Doleżał	398.750	371.240	zbycie 27.510 sztuk akcji	
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian	
Waldemar Michałowski	1.139.310	1.139.310	bez zmian	
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian	

Uwaga: 14 sierpnia 2006 roku Spółka przekazała raport kwartalny QSr za II kwartał 2006 r.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 7)

W 2003 roku Spółka poinformowała o pozwach sądowych skierowanych przeciwko "Pemug" S. A. przez odwołanych w dniu 31 sierpnia 2002 roku – w wyniku negatywnej oceny ich działalności – członków Zarządu Jana Adamaszka i Krystiana Woczkę na łączną kwotę ok. 270 tys. zł. Sprawa z K. Woczka została zakończona. Spółka zawarła z ww. w grudniu 2004 r. ugodę o ratalnej spłacie ww. kwoty, którą wypełniła. Natomiast w sprawie J. Adamaszka Sąd Okręgowy wydał wyrok unieważniający wyrok Sądu Rejonowego w Katowicach i uznał za zgodne z prawem rozwiązanie umowy o pracę z ww. bez wypowiedzenia w trybie art. 52 kodeksu pracy. W związku z tym, iż mimo odwołania J. Adamaszka utrzymany został rygor wykonalności tego wyroku, J. Adamaszek zwrócił do Spółki zasądzoną mu wyrokiem Sądu Rejonowego kwotę 22.700 zł. Jednocześnie J. Adamaszek wniósł w tej sprawie kasację do Sądu Najwyższego RP, która została z przyczyn formalnych oddalona, na co ww. wniósł zażalenie.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 8)

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła typowe i rutynowe transakcje sprzedaży z jednostką zależną "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o., uczestniczącą aktualnie jedynie incydentalnie w przetargach w ramach grupy kapitałowej Emitenta oraz realizującą już zawarte kontrakty.

W omawianym okresie sprzedaż robót budowlano-montażowych, usług projektowych, usług telekomunikacyjnych oraz informatycznych Emitenta na rzecz tej jednostki zależnej wyniosła w III kwartale 2006 roku – **1.953.554,71 tys. zł**, narastająco za dwa kwartały – **11.737.822,75 zł**.

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 9)

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

Ad. § 91 ust. 6 pkt. 11)

Ogromne znaczenie ma fakt, iż Spółka, mając uregulowaną sytuację w zakresie zobowiązań publiczno-prawnych, może bez przeszkód uczestniczyć w przetargach, przede wszystkim publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które – pomimo działań zmierzających do dywersyfikacji sprzedaży – nadal jest najważniejszym, dominującym

partnerem handlowym "Pemug"
S. A. Szczególnie pozytywne skutki w tym zakresie odnotowywane są w trakcie II i III kwartału br., o czym Spółka informuje w raportach bieżących.

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