

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29868	27666	7320	5848
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1661	3238	407	684
III. Zysk (strata) brutto	4537	3705	1112	783
IV. Zysk (strata) netto	4537	3705	1112	783
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8314	680	-2037	144
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8045	-83	1972	-18
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-137	-1820	-34	-385
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-406	-1223	-99	-259
IX. Aktywa, razem	30390	34083	7522	7504
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45921	58176	11366	12808
XI. Zobowiązania długoterminowe	6816	11243	1687	2475
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	39105	46933	9679	10333
XIII. Kapitał własny	-15531	-24093	-3844	-5304

XIV. Kapitał zakładowy	9723	9723	2407	2141
XV. Liczba akcji (w szt.)	2278622	2278622	2278622	2278622
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,99	1,63	0,49	0,34
XVII. Wartość księgową ma jedną akcję (w zł/EUR)	-6,82	-10,57	-1,69	-2,33

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005r. PEMUG S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005r. na dzień sprawozdawczy 30.06.2005r. i dotyczy pojedynczej jednostki: PEMUG S.A.

Nazwa jednostki sprawozdawczej 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.

Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń: Sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne obejmujące sprawozdania finansowe za II kwartał 2004r. oraz bilans sporządzony na dzień 31.03.2004r. zostały przekształcone zgodnie z MSSF.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, a najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Inwestycje w jednostki zależne i podmioty stowarzyszone

Jednostka zależna jest to jednostka gospodarcza (w tym jednostka nie będąca spółką handlową jak np. spółka osobowa), która jest kontrolowana przez inną jednostkę (dominującą).

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia.

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 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 ze sprzedaży

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.

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

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.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki 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, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Koszt 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 Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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

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 Spółki. 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, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia 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.

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Należności 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.

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.

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 Spółki 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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone gdy na Spółce 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.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2004</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2004</u> PLN'000
Aktywa trwałe	13 705	18 670	14 913	13 375
Rzeczowe aktywa trwałe	639	624	673	652
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	14	16	15	17
Inwestycje w jednostki zależne	12 993	17 974	14 157	12 657
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52	52	52	40
Inne aktywa finansowe	7	4	16	9
Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
Aktywa obrotowe	16 685	21 637	19 170	25 550
Zapasy	1 205	1 302	1 291	1 134
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	13 061	16 949	16 923	21 755
Rozliczenia międzyokresowe	2 370	3 252	902	816
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49	134	54	1 845
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
SUMA AKTYWÓW	30 390	40 307	34 083	38 925
Kapitał własny	-15 531	-19 883	-24 093	-27 230
Kapitał akcyjny	9 723	9 723	9 723	9 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej				
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	51	51	57	57
Akcje własne				

Pozostałe kapitały zapasowe	3 583	2 634	1 509	1 135
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 425	-33 425	-39 087	-39 087
Zysk (strata) roku bieżącego	4 537	1 134	3 705	942
Razem kapitały własne	-15 531	-19 883	-24 093	-27 230
Zobowiązanie długoterminowe	6 816	20 534	11 243	15 831
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	508	574	2 138	3 521
Obligacje zamienne na akcje				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Rezerwa na podatek odroczony	1 794	1 794	2 091	2 091
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	760	782	873	866
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	44	15	73	33
Pozostałe długoterminowe zobowiązania wobec jednostek zależnych		12 421		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 710	4 948	6 068	9 320
Zobowiązania krótkoterminowe	39 105	39 656	46 933	50 324
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	32 073	32 052	40 195	43 929
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	526	551	511	498
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	54	26	33	17
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	256	254	1 697	1 697
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	146	143	144	191
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	3 292	4 161	1 884	1 634
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 758	2 469	2 469	2 358
Zobowiązania razem	45 921	60 190	58 176	66 155
SUMA PASYWÓW	30 390	40 307	34 083	38 925

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

	<u>II kwartał</u> <u>2005 okres od</u> <u>2005-04-01</u> <u>do 2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> <u>narastająco za</u> <u>okres od</u> <u>2005-01-01</u> <u>do 2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartał</u> <u>2004 okres od</u> <u>2004-04-01</u> <u>do 2004-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> <u>narastająco za</u> <u>okres od</u> <u>2004-01-01</u> <u>do 2004-06-</u> <u>30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 506	29 868	16 182	27 666
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	17	33	2 118	6 738
Przychody ze sprzedaży usług	12 489	29 835	14 064	20 928
Koszt własny sprzedaży	10 968	26 356	14 827	24 666
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 538	3 512	1 355	3 000
Pozostałe przychody operacyjne	258	592	2 211	2 677
Koszty sprzedaży	65	128	59	134
Koszty ogólnego zarządu	961	1 917	948	1 808
Pozostałe koszty operacyjne	269	398	458	497
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	501	1 661	2 101	3 238
Przychody finansowe	3 515	3 561	1 777	1 780
Koszty finansowe	613	685	1 115	1 313
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 403	4 537	2 763	3 705
Podatek dochodowy				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 403	4 537	2 763	3 705
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	3 403	4 537	2 763	3 705
Zysk (strata) na jedną akcję	1,49	1,99	1,21	1,63
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	1,49	1,99	1,21	1,63
Rozwodniony				

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Zwykły	1,49	1,99	1,21	1,63
Rozwodniony				

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

	<u>II kwartał</u> 2005 okres od <u>2005-04-01</u> do <u>2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> narastająco za <u>okres od</u> <u>2005-01-01</u> do <u>2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartał</u> 2004 okres od <u>2004-04-01</u> do <u>2004-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> narastająco za <u>okres od</u> <u>2004-01-01</u> do <u>2004-06-</u> <u>30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-8 097	- 8 314	-391	680
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane	1	1		
Dywidendy otrzymane	4	4		
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych				
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	8 094	8 094		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego				
Inne wpływy	30	86		
Wydatki na zakup majątku trwałego	17	110	8	83
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych				
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych				
Zakup patentów i licencji				
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu				
Zakup podmiotu zależnego				
Inne wydatki	30	30		
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	8 082	8 045	-8	-83
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				

Dywidendy wypłacone				
Splata pożyczek i kredytów bankowych	564	626	1 384	1 808
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	2	8	12
Splata odsetek	9	9		
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje				
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	500	500		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-70	-137	-1 392	-1 820
ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-85	-406	-1 791	-1 223
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	134	455	1 845	1 277
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	49	49	54	54

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>II kwartał</u> <u>2005 okres od</u> <u>2005-04-01</u> <u>do 2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> <u>narastająco za</u> <u>okres od</u> <u>2005-01-01</u> <u>do 2005-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartał</u> <u>2004 okres od</u> <u>2004-04-01</u> <u>do 2004-06-</u> <u>30</u>	<u>II kwartały</u> <u>narastająco za</u> <u>okres od</u> <u>2004-01-01</u> <u>do 2004-06-</u> <u>30</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	3 403	4 537	2 763	3 705
Korekta o pozycje:	- 3 009	-228	-875	-2 228
Zysk na instrumentach pochodnych				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40	78	52	115
Utrata wartości maszyn i urządzeń				
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	4	2	4
(Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych				
Zysk ze zbycia inwestycji	-3 114	- 3 114		
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-888	889	210	-1 581
Inne korekty	950	1 915	-1 139	-766

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	394	4 309	1 888	1 477
Zmiana stanu zapasów	97	308	-157	-562
Spadek/(wzrost) salda należności	3 888	8 195	4 831	9 042
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-12 411	-19 207	-3 720	-5 385
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-70	-1 924	-3 233	-3 892
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-8 102	-8 319	-391	680
Zapłacony podatek dochodowy				
Zapłacone odsetki	5	5		
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 8 097	- 8 314	-391	680

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 (za II kwartał 2005)

	<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 31.03.2004r.	9 723	1 135	57	-38 148	-27 233
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF				3	
Saldo po korektach	9 723	1 135	57	-38 145	-27 230
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2004-30.06.2004r.					
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale				2 763	
Zysk netto za okres				2 763	
Suma zysków i strat ujętych w okresie				2 763	
Przebieganie umorzonych części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		374			
Saldo na dzień 30.06.2004r.	9 723	1 509	57	-35 382	-24 093
Saldo na dzień 31.03.2005r.	9 723	2 634	51	-32 291	-19 883
Saldo po korektach	9 723	2 634	51	-32 291	-19 883
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2005 do 30.06.2005					
Zysk netto prezentowany					

bezpośrednio w kapitale					
Zysk netto za okres				3 403	
Suma zysków i strat ujętych w okresie					
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		949			
Saldo na dzień 30.06.2005r.	9 723	3 583	51	-28 888	-15 531

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 (narastająco za II kwartały 2005)

	<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 01.01.2004r.	9 723	762	57	-39 343	-28 801
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF				256	
Saldo po korektach	9 723	762	57	-39 087	-28 545
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2004-30.06.2004r.					
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale				3 705	
Zysk netto za okres				3 705	
Suma zysków i strat ujętych w okresie					
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		747			
Saldo na dzień 30.06.2004r.	9 723	1 509	57	-35 382	-24 093
Saldo na dzień 31.12.2004r.	9 723	2 261	51	-34 018	-21 983
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF				593	
Saldo po korektach	9 723	2 261	51	-33 425	-21 390
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005					
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale				4 537	
Zysk netto za okres					
Suma zysków i strat ujętych w okresie					
Przebieganie umorzonej		1 322			

części zapłaconych
zobowiązań w postępowaniu
układowym

Saldo na dzień 30.06.2005r. 9 723 3 583 51 -28 888 -15 531

POZYCJE POZABILANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2004</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2004</u> PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	16 545	16 393	13 235	13 533
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				293
- udzielonych gwarancji i poręczeń				293
Na rzecz pozostałych jednostek	16 545	16 393	13 235	13 240
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	16 545	16 393	13 235	13 240
Pozycje pozabilansowe razem	16 545	16 393	13 235	13 533

Poszczególne pozycje bilansu na dzień 30.06.2005r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 4,0401 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 30.06.2005r. - Tabela nr 125/A/NBP/2005.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartał 2005r. zostały przeliczone wg średniego kursu 4,0805 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 21/A/NBP/2005 z dnia 31.01.2005r.	4,0503
• Tabela nr 41/A/NBP/2005 z dnia 28.02.2005r.	3,9119
• Tabela nr 63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005r.	4,0837
• Tabela nr 83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005r.	4,2756
• Tabela nr 103/A/NBP/2005 z dnia 31.05.2005r.	4,1212
• Tabela nr 125/A/NBP/2005 z dnia 30.06.2005r.	4,0401

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 6 miesięcy 2005r. 4,0805

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec II kwartału 2005r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 565 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 120 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 212 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.302 tys. zł,
- Z tytułu udzielonego poręczenia 40 tys. zł.

- Razem: 3.292 tys. zł

W trakcie II kwartału 2005r. utworzono następujące rezerwy:

- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.302 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 565 tys. zł.
- Razem : 2.867 tys. zł

W związku ze spłatą poręczeń wykorzystano w trakcie I i II kwartału 2005r. rezerwę na poręczenie kredytu dla jednostki powiązanej Pemug Konstrukcje w wysokości 64 tys. zł. Ponadto wykorzystano rezerwę na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu na kwotę 92 tys. zł oraz rezerwę na sprawy sądowe w toku na kwotę 51 tys. zł oraz rezerwę na VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.720 tys. zł. W ciągu II kwartału 2005r. rozwiązano rezerwy na sprawy sądowe w toku 3 tys. zł, na zarachowane koszty z tytułu kontraktów długoterminowych 2.199 tys. zł, na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 10 tys. zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2005r. wynosi 906 tys. zł. W I i II kwartale 2005r. w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerw na łączną kwotę 37 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych wyniosły na koniec II kwartału 2005r. 7.570 tys. zł.

W I i II kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności głównych na łączną kwotę 248 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 345 tys. zł, a wykorzystano na kwotę 265 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2005r. 781 tys. zł

W I i II kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych na kwotę 354 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 12 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 69 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na koniec II kwartału 2005r 26 tys. zł. W I i II kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 22 tys. zł, rozwiązywano na kwotę 2 tys. zł i wykorzystano na kwotę 1 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie wyniosły na koniec II kwartału 2005r. 59 tys. zł, w I i II kwartale 2005r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – udziałów w spółkach wynosiły na koniec II kwartału 2005r. 10.233 tys. zł, w trakcie I i II kwartału 2005r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych.

***Informacje wymagane zgodnie z § 98 ust. 4 pkt. 1-8, ust. 6 pkt. 1-9
Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących
i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
(Dz. U. Nr 49 z dnia 25 marca 2005 poz. 463)***

Ad. § 98 ust. pkt. 1-3)

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

W drugim kwartale 2005 roku w Spółce umocniły się pozytywne tendencje, przejawiające się w dalszej poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej. O ponad 2 mln zł w porównaniu z pierwszym

półroczem 2004 r. wzrosły przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów, osiągając poziom 29.868 tys. zł. Spółka odnotowała dodatni wynik na wszystkich poziomach wytworzenia: zysk brutto ze sprzedaży – 3.512 tys. zł (3.346 tys. zł w I półroczu 2004 r.), zysk ze sprzedaży – 1.467 tys. zł (1.404 tys. zł), zysk z działalności operacyjnej – 1.661 tys. zł (1.889 tys. zł), zysk z działalności gospodarczej – 4.537 tys. zł (2.306 tys. zł), zysk brutto i netto – 4.537 tys. zł (4.051 tys. zł w I półroczu 2004 roku). Postępuje proces odbudowy kapitałów własnych Spółki, które na koniec II kwartału br. wyniosły minus 15.531 tys. zł (minus 24.003 tys. zł na koniec II kwartału 2004 r.). O dalszej poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki świadczy także fakt terminowej zapłaty do 30 czerwca 2005 roku ósmej raty układu „Pemug” S. A. z wierzycielami.

W maju 2005 r. rozpoczęto proces regulowania wzajemnych rozliczeń finansowych pomiędzy spółkami tworzącymi grupę kapitałową. W związku ze spłatą przez jednostki zależne - „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o. o. i „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. poręczonych kredytów zaciągniętych przez „Pemug” S.A. w banku PEKAO S.A., w Spółce „Pemug” S.A. powstały wysokie zobowiązania z tego tytułu wobec wspomnianych jednostek zależnych. Zobowiązania te w maju 2005 r. zostały uregulowane częściowo przez zbycie udziałów „Pemug” S.A. w jednostce zależnej Pemug Sprzęt na rzecz „PEMUG INWESTYCJE”, oraz na drodze przeniesienia prawa własności udziałów „Pemug” S.A. w „PEMUG SPRZĘT” w zamian za zwolnienie z zobowiązania „Pemug” S.A. wobec „PEMUG INWESTYCJE” za spłatę tytułem poręczenia kredytu w Banku PEKAO S.A. Dokładnie czynności te zostały opisane w raportach bieżących nr 12/2005 i 13/2005.

Wyżej opisane transakcje w sposób znaczący wpłynęły na wynik uzyskany przez Emitenta w I półroczu 2005 roku.

Grupa kapitałowa przygotowuje się do procesu połączenia spółek Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. i „PEMUG INWESTYCJE” poprzez inkorporację spółki „PEMUG SPRZĘT”. Proces ten usprawni proces zarządzania, wpłynie na obniżkę kosztów zarządzania grupą kapitałową oraz ułatwi regulację zobowiązań „Pemug” S.A. wobec „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o.

Pomimo trudnego okresu zimowego w I półroczu 2005 r. Spółka nie została dotknięta zjawiskiem sezonowości i realizowała swoje zadania inwestycyjne przy pełnym obłożeniu i bez postojów.

W okresie objętym raportem Spółka przekazała 11 raportów bieżących oraz w dniu 26 kwietnia Raport roczny za 2004 r. (SA-R 2004), a w dniu 9 czerwca 2005 roku Raport roczny skonsolidowany za 2004 rok (SA-RS 2004).

Ad. § 98 ust. 4 pkt. 4 i 5

W omawianym okresie Spółka nie emitowała, nie spłacała i nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Ad. § 98 ust. 4 pkt. 6 oraz § 98 ust. 6 pkt. 9)

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.

Nie uległa niestety zmianie sytuacja w zakresie restrukturyzacji zobowiązań publiczno-prawnych Spółki z tytułu zaległych świadczeń na ubezpieczenia społeczne. W związku z wejściem Polski do Unii Europejskiej nadal nie została podjęta decyzja w sprawie umorzenia części tych świadczeń zgodnie z projektem o restrukturyzacji przygotowanym przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie w oparciu o ustawę z dnia 31 sierpnia 2002 roku, który został przekazany do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Według informacji uzyskanych w tej instytucji rozstrzygnięcie tej kwestii (która dotyczy także wielu innych podmiotów gospodarczych) wymaga regulacji zgodnej z zasadami udzielania pomocy publicznej obowiązującymi w UE.

W przypadku zgodnej z projektem restrukturyzacji zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne Spółka uzyska umorzenie w wysokości ok. 1 mln zł zaległych zobowiązań wobec ZUS.

Aktualnie finalizowane jest zawarcie przez Spółkę ugody z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w sprawie ratalnej spłaty w ciągu 2 lat zobowiązań Spółki w kwocie niemal 4 mln zł wynikających ze składek na ubezpieczenia społeczne leżących po stronie pracodawcy. Ponieważ Spółka zakwestionowała wysokość tzw. opłaty prolongacyjnej ostatecznie podpisanie i rozpoczęcie realizacji ugody nastąpi po rozpatrzeniu skargi „Pemug” S. A. przez centralę ZUS w Warszawie.

Osiągnięcie celu prowadzonych przez Spółkę działań w zakresie restrukturyzacji, choć opóźnia się, jest więc nadal możliwe. Zakończenie tego etapu działań naprawczych doprowadzi do istotnej poprawy wizerunku i pozycji rynkowej firmy, co w efekcie umożliwi jeszcze bardziej efektywne pozyskiwanie umów i zleceń, a tym samym dalszą poprawę uzyskiwanych wyników ekonomiczno-finansowych.

Bieżąca sytuacja płatnicza oraz płynność finansowa w decydującym 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 szczególnie trudnym kontrahentem. W związku z 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 23 kopalnie, reguluje swoje zobowiązania również gotówką, ale nadal nie dotrzymuje terminów płatności. W porównaniu z I kwartałem 2005 r. nastąpiła lekka poprawa tej sytuacji i Kompania Węglowa S. A. realizuje swoje zobowiązania wobec Emitenta z mniejszym opóźnieniem sięgającym jednak od 30 do 60 dni po terminie wymagalności wystawionych faktur.

Spółka na bieżąco wywiązuje się ze swoich zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS, a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników.

Ad. § 98 ust. 4 pkt. 7)

W okresie objętym raportem nastąpiła istotna zmiany w strukturze Emitenta i jego grupy kapitałowej. W wyniku transakcji opisanych wyżej, a także w raportach bieżących nr 12 i 13/2005 Spółka „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. przestała być jednostką zależną Emitenta i stała się w 100 procentach własnością Spółki „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o. o. również jednostki zależnej „Pemug” S. A.

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 2)

Spółka nie podała do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2005.

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 3)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień 5 maja 2005 roku):

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	365.800 akcji	365.800 głosów	16,05%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień przekazania raportu kwartalnego):

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	379.000 akcji	379.000 głosów	16,63%

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 4)

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

Imię i Nazwisko	stan na 5.05.2005 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Osoby zarządzające Spółką			
Henryk Urbańczyk	12.345	13.235	nabycie 890 akcji
Waldemar Pytlarz	12.979	13.625	nabycie 646 akcji

Prokurenci			
Antoni Domański	9.294	9.619	nabycie 325 akcji
Anna Karmańska	2.757	3.061	nabycie 304 akcji

Rada Nadzorcza Spółki			
Imię i Nazwisko	stan na 5.05.2005 (akcje i głosy)	stan aktualny (akcje i głosy)	zmiana stanu posiadania
Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	365.800	379.000	nabycie 13.200 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: 5 maja 2005 roku Spółka przekazała raport kwartalny za I kwartał 2005 r. (Q 1 2005), a w dniu 16 maja skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2005 r. (QS I 2005).

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 5)

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. Na posiedzeniu w styczniu 2003 roku Sąd Okręgowy w Katowicach podjął postanowienie o skierowaniu sprawy do rozpoznania przed Sądem Rejonowym w Katowicach celem ustalenia zasadności trybu rozwiązania umowy o pracę z ww. W dniu 4 października ubr. prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego zakończyła się sprawa K. Woczki, któremu zasądzona została odprawa w wysokości 108 tys. zł + należne odsetki. Spółka zawarła z ww. w grudniu 2004 r. ugodę o ratalnej spłacie ww. kwoty. Do dnia 30 kwietnia 2005 r. umowa ta została wypełniona. 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 odwołań 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.

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 6)

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła typowe i rutynowe transakcje sprzedaży z jednostką zależną Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o., startującym w ramach grupy kapitałowej Emitenta w przetargach. W omawianym okresie sprzedaż robót budowlano-montażowych, usług projektowych, usług telekomunikacyjnych oraz informatycznych Emitenta na rzecz tej jednostki zależnej wyniosła 6.597,9 tys. zł, a narastająco od 1 stycznia 2005 r. - 12.691,6 tys. zł.

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 7)

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

Ad. § 98 ust. 6 pkt. 9)

Najistotniejsze znaczenie dla przyszłości spółki będzie miał udane zakończenie przeciągającego się procesu restrukturyzacji niektórych zobowiązań publiczno-prawnych, co doprowadzi do sytuacji, że Spółka nie mając zaległych zobowiązań publiczno-prawnych, będzie mogła bez przeszkód uczestniczyć w przetargach, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które –

pomimo działań zmierzających do dywersyfikacji sprzedaży – nadal jest najważniejszym, dominującym partnerem handlowym „Pemug” S. A.

Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej prowadzi wzmożone, szerokie działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynku górnictwym i energetycznym.