

**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 ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30611	29044	7502	6139
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2660	4952	652	1047
III. Zysk (strata) brutto	2336	3390	572	717
IV. Zysk (strata) netto	2150	2949	527	623
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1353	-2463	-332	-521
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	994	3579	244	756
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-312	-1936	-76	-409
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-671	-820	-164	-174
IX. Aktywa razem	26918	36624	6663	8063
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39316	65391	9731	14396
XI. Zobowiązania długoterminowe	6816	11451	1687	2521
XII. Zobowiązania	32500	53940	8044	11875

krótkoterminowe				
XIII. Kapitał własny	-12402	-28770	-3070	-6334
XIV. Kapitał zakładowy	9723	9723	2407	2141
XV. Liczba akcji	2278622	2278622	2278622	2278622
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,94	1,29	0,23	0,27
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005r. Grupa Kapitałowa PEMUG

Grupa kapitałowa PEMUG na dzień 30.06.2005r. składa się z następujących podmiotów gospodarczych:

a) Jednostki dominującej – 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

b) Spółki zależnej – Pemug Inwestycje sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24 (konsolidacja metodą pełną) – 99,98% udziałów należy do Pemug S.A.

W dniu 24.05.2005r. zawarto porozumienie pomiędzy Pemug S.A., a Pemug Inwestycje sp. z o. o., w wyniku którego Pemug S.A. przeniósł prawo własności 36.092 udziałów w spółce Pemug Sprzęt sp. z o. o. przyjmując wartość jednego udziału (według wyceny niezależnego biegłego) w kwocie 162,52 zł w celu zwolnienia się ze zobowiązania w kwocie 5.866 tys. zł wynikającego ze spłaty przez poręczyciela Pemug Inwestycje sp. z o. o. kredytu zaciągniętego przez Pemug S.A. (wartość porozumienia wynosi 5.866 tys. zł). Powyższa czynność ma charakter datio in solutum, a przeniesienie prawa własności powoduje wygaśnięcie zobowiązania z tytułu poręczenia kredytu. Ponadto w dniu 24.05.2005r. Pemug S.A. i Pemug Inwestycje sp. z o. o. zawarły umowę sprzedaży, na mocy której Pemug Inwestycje sp. z o.o. nabyły od Pemug S.A. 13.713 udziałów Pemug Sprzęt sp. z o. o. po cenie (ustalonej przez niezależnego biegłego) 162,52 zł za jeden udział (wartość umowy sprzedaży wynosi 2.229 tys. zł). Pemug Inwestycje sp. z o. o. odkupiła również 4 udziały Pemug Sprzęt sp. z o. o. od udziałowców mniejszościowych. W wyniku powyższych transakcji Pemug Inwestycje sp. z o. o. w chwili obecnej jest właścicielem 100% udziałów w Pemug Sprzęt sp. z o.o.

Pemug Inwestycje sp. z o. o. jest jednostką dominującą dla:

c) Spółki zależnej – Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu Pemug Sprzęt sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach ul. Książęca 29a (konsolidacja metodą pełną) – 100% udziałów należy do Pemug Inwestycje sp. z o. o.

Począwszy od 01.01.2005r. 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

b) Pemug Biuro Handlowe sp. z o. o. w likwidacji ze względu na likwidację – w I i II kwartale 2005r. spółka nie prowadziła działalności, a dane wykazane w sprawozdaniu finansowym spółki są nieistotne dla grupy kapitałowej.

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

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

### **Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Skonsolidowane 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 30.06.2004r. zostały przekształcone zgodnie z MSSF.

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

### **Podstawa konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 czerwca 2005r. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

### **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.

### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto zaklasyfikowane 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 Grupy 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 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, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy 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 Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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

### **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, 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 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.

### **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 Grupy w momencie, gdy Grupa 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, w postępowaniu układowym i upadłościowym oraz dochodzone na drodze sądowej 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 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.

### **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 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.

## SKONSOLIDOWANY 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
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 925</b>	<b>10 235</b>	<b>15 252</b>	<b>16 558</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 347	1 589	6 406	7 659
Nieruchomości inwestycyjne	8 505	8 574	8 762	8 831
Wartości niematerialne	14	16	16	19
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej wyceniana metodą praw własności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52	52	52	40
Inne aktywa finansowe	7	4	16	9
Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 993</b>	<b>22 752</b>	<b>21 372</b>	<b>27 359</b>
Zapasy	1 225	1 304	1 791	1 338
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	13 180	17 980	17 868	22 447
Rozliczenia międzyokresowe	2 415	3 315	1 045	1 005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173	153	668	2 569
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>26 918</b>	<b>32 987</b>	<b>36 624</b>	<b>43 917</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>-12 402</b>	<b>-13 624</b>	<b>-28 770</b>	<b>-34 334</b>
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	-383	57
Akcje własne				
Pozostałe kapitały zapasowe	3 584	2 634	1 508	1 135
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-27 910	-27 698	-42 567	-45 397
Zysk (strata) roku bieżącego	2 150	1 666	2 949	148
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>-12 402</b>	<b>-13 624</b>	<b>-28 770</b>	<b>-34 334</b>
Udziały akcjonariuszy	4	4	3	2

**mniejszościowych**

<b>Razem kapitały własne</b>	<b>-12 398</b>	<b>-13 620</b>	<b>-28 767</b>	<b>-34 332</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>6 816</b>	<b>8 114</b>	<b>11 451</b>	<b>16 038</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	508	574	2 138	3 521
Obligacje zamienne na akcje				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Rezerwa na podatek odroczony	1 795	1 795	2 092	2 091
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	760	782	873	866
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	207	207
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	44	16	73	33
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 709	4 947	6 068	9 320
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32 500</b>	<b>38 493</b>	<b>53 940</b>	<b>62 211</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	24 722	29 897	42 394	47 573
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	584	608	1 361	1 617
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	32	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	54	26	33	17
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	944	1 156	1 980	1 999
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	146	143	173	261
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	3 292	4 161	5 522	8 378
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 758	2 470	2 477	2 366
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>39 316</b>	<b>46 607</b>	<b>65 391</b>	<b>78 249</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>26 918</b>	<b>32 987</b>	<b>36 624</b>	<b>43 917</b>

**SKONSOLIDOWANY 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
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	12 861	30 611	16 781	29 044
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	15	31	1 381	5 605
Przychody ze sprzedaży usług	12 846	30 580	15 400	23 439
Koszt własny sprzedaży	11 045	26 663	14 743	25 227
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 816	3 948	2 038	3 817
Pozostałe przychody operacyjne	566	1 898	4 768	5 246
Koszty sprzedaży	65	128	59	134
Koszty ogólnego zarządu	1 254	2 557	1 576	3 072
Pozostałe koszty operacyjne	356	501	734	905
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	707	2 660	4 437	4 952
Przychody finansowe	481	534	313	339
Koszty finansowe	688	858	1 495	1 901
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	500	2 336	3 255	3 390
Podatek dochodowy	16	186	440	440
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych			-14	-1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	484	2 150	2 801	2 949
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk (strata) netto</b>	484	2 150	2 801	2 949
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	0,21	0,94	1,23	1,29
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,21	0,94	1,23	1,29
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,21	0,94	1,23	1,29
Rozwodniony				

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH 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
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-38</b>	<b>-1 353</b>	<b>-4 158</b>	<b>-2 463</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Odsetki otrzymane	1	1		
Dywidendy otrzymane	3	3		
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych				
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	126	1 156	3 680	3 680
Inne wpływy	30	30		
Wydatki na zakup majątku trwałego	72	166	8	83
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach			12	12
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych				
Zakup patentów i licencji				
Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu				
Zakup podmiotu zależnego				
Inne wydatki	30	30		6
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>58</b>	<b>994</b>	<b>3 660</b>	<b>3 579</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Dywidendy wypłacone				
Splata pożyczek i kredytów bankowych	533	840	1 448	1 968
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3	2	-1	12
Splata odsetek	9	9		
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje				
Zaciągnięcie kredytów bankowych i	539	539	44	44

pożyczek  
Zmiana stanu kredytów w rachunku  
bieżącym

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>0</b>	<b>-312</b>	<b>-1 403</b>	<b>-1 936</b>
---	----------	-------------	---------------	---------------

<b>ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>20</b>	<b>-671</b>	<b>-1 901</b>	<b>-820</b>
--	-----------	-------------	---------------	-------------

<b>SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>153</b>	<b>844</b>	<b>2 569</b>	<b>1 488</b>
--	------------	------------	--------------	--------------

Zmiana stanu środków pieniężnych z  
tytułu różnic kursowych

<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>668</b>	<b>668</b>
--	------------	------------	------------	------------

#### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>II kwartał</u> <u>2005 okres od</u> <u>2005-04-01</u> <u>do 2005-06-</u> <u>30</u> PLN'000	<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> PLN'000	<u>II kwartał</u> <u>2004 okres od</u> <u>2004-04-01</u> <u>do 2004-06-</u> <u>30</u> PLN'000	<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
Zysk przed opodatkowaniem	484	2 150	2 801	2 949
Korekta o pozycje:	-128	15 142	-2 750	-3 635
Zysk na instrumentach pochodnych				
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych			13	1
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	153	313	437	938
Utrata wartości maszyn i urządzeń				
Amortyzacja wartości niematerialnych (Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2	4	2	4
Zysk ze zbycia inwestycji	-126	-1 104	-2 703	-2 703
Wzrost/(spadek) salda rezerw	-888	180	-2 937	-4 686
Inne korekty	731	15 749	2 438	2 811
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	356	17 292	51	-686
Zmiana stanu zapasów	79	517	-452	-861

Spadek/(wzrost) salda należności	5 919	9 629	5 846	9 742
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-6 344	-26 932	-6 420	-6 685
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-53	-1 864	-3 174	-3 973
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-43	-1 358	-4 149	-2 463
Zapłacony podatek dochodowy				
Zapłacone odsetki	5	5	-9	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-38</b>	<b>-1 353</b>	<b>-4 158</b>	<b>-2 463</b>

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Pozostałe kapitały zapasowe</u>	<u>Zysk (strata) z lat ubiegłych i bieżącego roku</u>	<u>Razem kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny razem</u>
Saldo na dzień 31.03.2004r.	9 723	1 192	-45 253	-34 338	2	-34 336
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF			4	4		4
Saldo po korektach	9 723	1 192	-45 249	-34 334	2	-34 332
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2004-30.06.2004r.</b>						
Korekty konsolidacyjne zysku (strat) z lat ubiegłych w spółkach			2 830			
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale			2 801			
Zysk netto za okres			2 801			
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>			<b>2 801</b>			
Wyłączenia konsolidacyjne w kapitale z aktualizacji		-440				

wyceny						
Przebiegowanie		373				
umorzonej części						
zapłaconych						
zobowiązań w						
postępowaniu						
układowym						
<b>Saldo na dzień</b>	<b>9 723</b>	<b>1 125</b>	<b>-39 618</b>	<b>-28 770</b>	<b>3</b>	<b>-28 767</b>
<b>30.06.2004r.</b>						
<b>Saldo na dzień</b>	<b>9 723</b>	<b>2 685</b>	<b>-26 032</b>	<b>-13 624</b>	<b>4</b>	<b>-13 620</b>
<b>31.03.2005r.</b>						
Saldo po korektach	9 723	2 685	-26 032	-13 624	4	-13 620
<b>Zmiany w kapitale</b>						
<b>własnym w okresie od</b>						
<b>01.04.2005 do</b>						
<b>30.06.2005</b>						
Korekty			-212			
konsolidacyjne						
kapitałów własnych w						
spółkach						
Zysk netto			484			
prezentowany						
bezpośrednio w						
kapitale						
Zysk netto za okres			484			
<b>Suma zysków i strat</b>			<b>484</b>			
<b>ujętych w okresie</b>						
Przebiegowanie		950				
umorzonej części						
zapłaconych						
zobowiązań w						
postępowaniu						
układowym						
<b>Saldo na dzień</b>	<b>9 723</b>	<b>3 635</b>	<b>-25 760</b>	<b>-12 402</b>	<b>4</b>	<b>-12 398</b>
<b>30.06.2005r.</b>						

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

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Pozostałe</u> <u>kapitały</u> <u>zapasowe</u>	<u>Zysk (strata)</u> <u>z lat</u> <u>ubiegłych i</u> <u>roku</u> <u>bieżącego</u>	<u>Razem</u> <u>kapitał</u> <u>przypadający</u> <u>na</u> <u>udziałowców</u> <u>jednostki</u> <u>dominującej</u>	<u>Udziały</u> <u>mniejszości</u>	<u>Kapitał</u> <u>własny razem</u>
Saldo na dzień	9 723	819	-45 328	-34 786	2	-34 784

01.01.2004r.						
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF			256	256		256
Saldo po korektach	9 723	819	-45 072	-34 530	2	-34 528
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2004-30.06.2004r.</b>						
Korekty konsolidacyjne zysku (strat) z lat ubiegłych w spółkach			2 505			
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale			2 949			
Zysk netto za okres			2 949			
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>			<b>2 949</b>			
Wyłączenia konsolidacyjne w kapitale z aktualizacji wyceny		-440				
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		746				
<b>Saldo na dzień 30.06.2004r.</b>	<b>9 723</b>	<b>1 125</b>	<b>-39 618</b>	<b>-28 770</b>	<b>3</b>	<b>-28 767</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2004r.</b>	<b>9 723</b>	<b>1 871</b>	<b>-37 133</b>	<b>-25 539</b>	<b>4</b>	<b>-25 535</b>
Saldo po korektach	9 723	1 871	-37 133	-25 539	4	-25 535
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005</b>						
Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach		440	9 223			
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale			2 150			
Zysk netto za okres			2 150			

<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>	<b>2 150</b>				
Przebiegowanie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym	1 324				
<b>Saldo na dzień 30.06.2005r.</b>	<b>9 723</b>	<b>3 635</b>	<b>-25 760</b>	<b>-12 402</b>	<b>4 -12 398</b>

---

## 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
2. Inne	10 975	9 992	16 829	20 914
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	9 683	8 700	14 143	14 168
- zastaw środków trwałych	1 292	1 292	2 686	6 746
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>27 520</b>	<b>26 385</b>	<b>30 064</b>	<b>34 447</b>

W związku ze spłatą w 2004r. kredytów zabezpieczonych hipotecznie i zwolnieniem hipoteki przez bank w dniu 14.03.2005r. złożono wniosek o wykreślenie hipoteki na kwotę 8.700 tys. zł, która do chwili obecnej nie została wykreślona z ksiąg.

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. 8.105 tys. zł.

W I i II kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności głównych na łączną kwotę 251 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 350 tys. zł, a wykorzystano na kwotę 282 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość odsetek wyniosły na koniec II kwartału 2005r. 872 tys. zł

W I i II kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych na kwotę 429 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 12 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 74 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. 60 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. 6.900 tys. zł, w trakcie I i II kwartału 2005r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych.

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

ZA OKRES 6 MIESIICY 2005 ROKU

### I. BRANŻOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności Grupy kapitałowej „Pemug” S.A. można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Usługi budowlano-montażowe
- Usługi sprzętowo- transportowe
- Wynajem nieruchomości

Zakres działalności Grupy kapitałowej obejmował również wykonawstwo konstrukcji – podmiot zajmujący się tą działalnością jest w upadłości.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u>	<u>Segment obejmujący wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	<b>6 m-cy 2005</b> tys. PLN	<b>6 m-cy 2005</b> tys. PLN	<b>6 m-cy 2005</b> tys. PLN	<b>6 m-cy 2005</b> tys. PLN	<b>6 m-cy 2005</b> tys. PLN
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	42 766	384	827	-13 366	30 611
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	29 922	247	496		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	12 844	137	331		
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	38 891	568	524	-13 320	26 663
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>3 875</b>	<b>-184</b>	<b>303</b>	<b>-46</b>	<b>3 948</b>

<b>Przychody nieprzypisane segmentom:</b>	<b>2 432</b>
➤ Pozostałe przychody operacyjne	1 898
➤ Przychody finansowe	534
<b>Koszty nieprzypisane segmentom:</b>	<b>4 044</b>
➤ Koszty sprzedaży i zarządu	2 685
➤ Pozostałe koszty operacyjne	501
➤ Koszty finansowe	858
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>2 660</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>2 336</b>
Podatek dochodowy	186
Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych	0
<b>Zysk netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>2 150</b>

## POZOSTAŁE INFORMACJE

	<u>Segment usług budowlano- montażowych</u>	<u>Segment usług sprzętowo- transportowych</u>	<u>Segment obejmujący wynajem nieruchomości</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	tys. PLN Stan na 30.06.2005r.	tys. PLN Stan na 30.06.2005r.	tys. PLN Stan na 30.06.2005r.	tys. PLN Stan na 30.06.2005r.	tys. PLN Stan na 30.06.2005r.
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	196		56		252
Amortyzacja	82	85	150		317
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu					

## BILANS

<b>AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:</b>	<b>30 391</b>	<b>7 192</b>	<b>17 687</b>	<b>-28 352</b>	<b>26 918</b>
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności					0
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU</b>	<b>45 921</b>	<b>4 000</b>	<b>2 395</b>	<b>-13 000</b>	<b>39 316</b>

## II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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



**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.**

Grupa kapitałowa „Pemug” S. A. uzyskała w I półroczu 2005 roku zysk netto w wysokości **2.150 tys. zł**, w analogicznym okresie ubiegłego roku zysk netto w wysokości **3.294 tys. zł**. Wynik na sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów wyniósł **+1.263 tys. zł**, wynik na pozostałej działalności operacyjnej **+1.397 tys. zł**, wynik na działalności finansowej **-324 tys. zł**. Zysk brutto wyniósł **2.336 tys. zł**, a zysk netto **2.150 tys. zł** po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie **186 tys. zł**.

Wyniki poszczególnych spółek za I półrocze 2005r. prezentowały się następująco:

- Pemug S.A. zysk netto **4.537 tys. zł**,
- Pemug Inwestycje zysk netto **392 tys. zł**,
- Pemug Sprzęt zysk netto **791 tys. zł**.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych:

- Zysku z tytułu datio in solutum i sprzedaży udziałów „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. 3.114 tys. zł,
- Pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu rozwiązania w Pemug Inwestycje sp. z o. o. odpisów aktualizujących należności układowych Pemug S.A. (spłata 8 rat) 456 tys. zł.

Spółki tworzące grupę kapitałową dokonały wzajemnych transakcji sprzedaży i zakupu usług, towarów i materiałów na łączną kwotę 13.336 tys. zł.

**Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2005r. wyniosły 30.611 tys. zł, w porównaniu do I półrocza 2004r. (29.071 tys. zł) były wyższe o 1.540 tys. zł. Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 30.580 tys. zł, a ze sprzedaży towarów i materiałów 31 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów za I półrocze 2005r. zamknął się w kwocie 26.622 tys. zł, a koszt własny sprzedanych towarów i materiałów 41 tys. zł., koszty sprzedaży wyniosły 128 tys. zł, a koszty ogólnego zarządu 2.557 tys. zł.**

**W I półroczu 2005r. grupa kapitałowa „Pemug” S. A. osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 1.263 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne zamknęły się w kwocie 1.898 tys. zł, z czego 1.104 tys. zł to zysk ze sprzedaży dźwigów. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 501 tys. zł, przychody finansowe 534 tys. zł, koszty finansowe 858 tys. zł. Zysk brutto grupy kapitałowej za I półrocze 2005r. wyniósł 2.336 tys. zł. W grupie kapitałowej wystąpił podatek dochodowy w wysokości 186 tys. zł.**

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.

Konsekwencją powyższych działań jest zmiana struktury grupy kapitałowej Emitenta. Ponieważ właścicielem 100% udziałów w spółce „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o. stała się spółka „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o. o., ona też jest aktualnie podmiotem dominującym wobec „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o.

Wyżej opisane transakcje w sposób znaczący wpłynęły na wynik jednostkowy 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. grupa kapitałowa Emitenta 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 2005 r. 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 jednostki grupy kapitałowej „Pemug” S. A. nie emitowały, nie spłacały i nie wykupywały 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 grupy kapitałowej Emitenta. 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. - 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:**

<b>Imię i Nazwisko posiadania</b>	<b>stan na 5.05.2005 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana</b>	<b>stanu</b>
-----------------------------------	--	--	---------------	--------------

**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**

<b>Imię i Nazwisko posiadania</b>	<b>stan na 5.05.2005 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana</b>	<b>stanu</b>
-----------------------------------	--	--	---------------	--------------

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), a w dniu 4 sierpnia 2005 r. raport kwartalny za II kwartał 2005 roku (Q 2 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)**

Spółki tworzące grupę kapitałową dokonały wzajemnych transakcji sprzedaży i zakupu usług, towarów i materiałów na łączną kwotę **13.336 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 Emitenta oraz jego grupy kapitałowej będzie miało udane zakończenie przeciągającego się procesu restrukturyzacji niektórych zobowiązań publiczno-prawnych, co doprowadzi do sytuacji, że Emitent nie mając zaległych zobowiązań publiczno-prawnych, będzie mógł 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 wzmoczone, szerokie działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynku górniczym i energetycznym.