

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17750	12263	4421	2558
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1953	515	486	107
Zysk (strata) brutto	1836	135	457	28
Zysk (strata) netto	1666	148	415	31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1314	1695	-327	354
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	936	-81	233	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-312	-533	-78	-111
Przepływy pieniężne netto, razem	-690	1081	-172	225
Aktywa, razem	32987	43917	8078	9254
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46607	78249	11413	16489
Zobowiązania długoterminowe	8114	16038	1987	3380
Zobowiązania krótkoterminowe	38493	62211	9426	13109
Kapitał własny	-13624	-34334	-3336	-7235
Kapitał zakładowy	9723	9723	2381	2049
Liczba akcji (w szt.)	2278622	2278622	2278622	2278622
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,73	0,06	0,18	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-5,98	-15,07	-1,46	-3,18

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

Grupa kapitałowa PEMUG na dzień 31.03.2005r. 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.,

c) Spółki zależnej – Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu Pemug Sprzęt sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach ul. Książęca 29a (konsolidacja metodą pełną) – 99,99% udziałów należy do Pemug S.A.

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 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2005r. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne obejmujące sprawozdania finansowe za I kwartał 2004r. oraz bilans sporządzony na dzień 31.12.2003r. oraz 31.12.2004r. 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 31 marca 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 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 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 zdadne 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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone 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 utratę 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 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 31 MARCA 2005**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2004</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2004</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2003</u> PLN'000
<b>Aktywa trwale</b>	<b>10 235</b>	<b>14 478</b>	<b>16 558</b>	<b>17 010</b>
Rzeczowe aktywa trwale	1 589	5 765	7 659	8 038
Nieruchomości inwestycyjne	8 574	8 642	8 831	8 900
Wartości niematerialne	16	13	19	21
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej wyceniana metodą praw własności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Inne aktywa finansowe	56	58	49	51
Aktywa z tytułu programów emerytalnych				
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>22 752</b>	<b>26 717</b>	<b>27 359</b>	<b>30 619</b>
Zapasy	1 304	1 742	1 338	930
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	17 980	21 690	22 447	27 610
Rozliczenia międzyokresowe	3 315	2 442	1 005	591
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	153	843	2 569	1 488
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>32 987</b>	<b>41 195</b>	<b>43 917</b>	<b>47 629</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>-13 624</b>	<b>-25 539</b>	<b>-34 334</b>	<b>-34 530</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	-389	57	57
Akcje własne				
Pozostałe kapitały zapasowe	2 634	2 260	1 135	762
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-27 698	-40 142	-45 397	-36 043
Zysk (strata) roku bieżącego	1 666	3 009	148	-9 029
<b>Kapitały przypadające</b>				

<b>akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>-13 624</b>	<b>-25 539</b>	<b>-34 334</b>	<b>-34 530</b>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>-13 620</b>	<b>-25 535</b>	<b>-34 332</b>	<b>-34 528</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>8 114</b>	<b>8 782</b>	<b>16 038</b>	<b>16 903</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	574	636	3 521	3 946
Obligacje zamienne na akcje				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Rezerwa na podatek odroczone	1 795	1 795	2 091	2 092
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	782	803	866	928
Pozostałe rezerwy długoterminowe		207	207	207
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	20	33	37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 947	5 321	9 320	9 693
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 493</b>	<b>57 948</b>	<b>62 211</b>	<b>65 254</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	29 897	49 412	47 573	48 211
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	608	1 642	1 617	2 238
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	15	17	17
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 156	1 401	1 999	2 096
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	143	169	261	220
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	4 161	2 839	8 378	10 106
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 470	2 470	2 366	2 366
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>46 607</b>	<b>66 730</b>	<b>78 249</b>	<b>82 157</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>32 987</b>	<b>41 195</b>	<b>43 917</b>	<b>47 629</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 31 MARCA 2005

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2004</u> PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	17 750	12 263
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	16	4 224

Przychody ze sprzedaży usług	17 734	8 039
Koszt własny sprzedaży	15 618	10 484
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 132	1 779
Pozostałe przychody operacyjne	1 332	478
Koszty sprzedaży	63	75
Koszty ogólnego zarządu	1 303	1 496
Pozostałe koszty operacyjne	145	171
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 953	515
Przychody finansowe	53	26
Koszty finansowe	170	406
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 836	135
Podatek dochodowy	170	
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych		13
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 666	148
<b>Działalność zaniechana</b>		
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	1 666	148
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	0,73	0,06
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,73	0,06
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,73	0,06
Rozwodniony		

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 31 MARCA 2005

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2005</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2004</u> PLN'000
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-1 314</b>	<b>1 695</b>

**PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

Odsetki otrzymane		
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		
Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	1 030	
Wydatki na zakup majątku trwałego	94	75
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		6
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>936</b>	<b>-81</b>

**PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

Dywidendy wypłacone		
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	307	520
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5	13
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje		
Zaciągnięcie kredytów bankowych		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-312</b>	<b>-533</b>

**ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE)  
NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I  
ICH EKWIWALENTÓW** **-690** **1 081**

**SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW  
PIENIĘŻNYCH I ICH  
EKWIWALENTÓW** **843** **1 488**

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

**SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW** **153** **2 569**

## PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>31.03.2005</u> PLN'000	<u>31.03.2004</u> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	1 666	148
Korekta o pozycje:		
Zysk na instrumentach pochodnych		
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		-12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	160	501
Utrata wartości maszyn i urządzeń		
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	2
Utrata wartości dla wartości firmy z konsolidacji		
Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji (Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-978	
Wzrost/(spadek) salda rezerw	1 068	-1 749
Inne korekty	15 019	373
 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	 16 937	 -737
Zmiana stanu zapasów	438	-409
Spadek/(wzrost) salda należności	3 710	3 896
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	-20 588	-265
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-1 811	-799
 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	 -1 314	 1 686
Zapłacony podatek dochodowy		
Zapłacone odsetki		9
 <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	 <b>-1 314</b>	 <b>1 695</b>

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31 MARCA 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>akcjonariuszy</u> <u>jednostki</u> <u>dominującej</u>	<u>Kapitały</u> <u>mniejszości</u>	<u>Kapitał</u> <u>własny razem</u>
Saldo na dzień 31.12.2003r.	9 723	819	-45 328	-34 786	2	-34 784
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości – wpływ zastosowania MSSF			256			
Saldo po korektach	9 723	819	-45 072	-34 530	2	-34 528
<b>Zmiany w kapitale</b>						

**własnym w okresie****01.01.2004-****31.03.2004r.**

Korekty konsolidacyjne zysku (strat) z lat ubiegłych w spółkach			-325			
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale			148			
Zysk netto za okres			148			
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>			<b>148</b>			
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		373				
<b>Saldo na dzień 31.03.2004r.</b>	<b>9 723</b>	<b>1 192</b>	<b>-45 249</b>	<b>-34 334</b>	<b>2</b>	<b>-34 332</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
--------------------	-------	-------	---------	---------	---	---------

**Zmiany w kapitale****własnym w okresie od****01.01.2005 do****31.12.2005**

Korekty konsolidacyjne kapitałów własnych w spółkach		440	9 435			
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale			1 666			
Zysk netto za okres			1 666			
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie</b>			<b>1 666</b>			
Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym		374				
<b>Saldo na dzień 31.03.2005r.</b>	<b>9 723</b>	<b>2 685</b>	<b>-26 032</b>	<b>-13 624</b>	<b>4</b>	<b>-13 620</b>

**POZYCJE POZABILANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2005**

Koniec okresu Koniec okresu Koniec okresu Koniec okresu

	<u>31/03/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>31/03/2004</u>	<u>31/12/2003</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe	16 393	13 777	13 533	8 947
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			293	
- udzielonych gwarancji i poręczeń			293	
Na rzecz pozostałych jednostek	16 393	13 777	13 240	8 947
- weksle in blanco zabezpieczenie należytego wykonania umów i wadium na przetargi	16 393	13 777	13 240	8 947
2. Inne	9 992	16 570	20 914	20 057
- zobowiązania zabezpieczone hipotecznie	8 700	14 143	14 168	13 311
- zastaw środków trwałych	1 292	2 427	6 746	6 746
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>26 385</b>	<b>30 347</b>	<b>34 447</b>	<b>29 004</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. Do chwili obecnej hipoteka nie została wykreślona z ksiąg wieczystych. Ponadto w dniu 21.01.2005r. w związku z zaciągnięciem pożyczki ustanowiono hipotekę na kwotę 300 tys. USD, do dnia dzisiejszego hipoteka nie została wpisana do ksiąg wieczystych.

Poszczególne pozycje bilansu na dzień 31.03.2005r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 4,0837 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.03.2005r. - Tabela nr 63/A/NBP/2005.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2005r. zostały przeliczone wg średniego kursu 4,0153 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
• <u>Tabela nr 63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005r.</u>	<u>4,0837</u>
Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 3 miesięcy 2005r.	4,0153

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

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.469 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 153 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 53 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 215 tys. zł,
- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.199 tys. zł,
- Z tytułu udzielonego poręczenia 72 tys. zł.
- Razem: 4.161 tys. zł

W trakcie I kwartału 2005r. utworzono następujące rezerwy:

- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 2.199 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.469 tys. zł.
- Razem : 3.668 tys. zł

W związku ze spłatą poręczeń wykorzystano w trakcie I kwartału 2005r. rezerwę na poręczenie kredytu dla jednostki powiązanej Pemug Konstrukcje w wysokości 32 tys. zł. Ponadto wykorzystano rezerwę na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu na kwotę 70 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.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.03.2005r. wynosi 925 tys. zł. W I kwartale 2005r. w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerw na łączną kwotę 18 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych wyniosły na koniec I kwartału 2005r. 8.250 tys. zł. W I kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności głównych na łączną kwotę 71 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 307 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość odsetek wyniosły na koniec I kwartału 2005r. 521 tys. zł. W I kwartale 2005r. nie tworzą odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 7 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 1 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na koniec I kwartału 2005r 7 tys. zł. W I kwartale 2005r. nie tworzą i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – udziałów w spółkach wyniosły na koniec I kwartału 2005r. 10.233 tys. zł, w trakcie I kwartału 2005r. nie tworzą 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 pierwszym kwartale 2005 roku – mimo trudnego okresu zimowego – w grupa kapitałowa „Pemug” S. A. odnotowała dodatni wynik na wszystkich poziomach wytworzenia, w tym : zysk brutto – 1.836 tys. zł (135 tys. zł za I kwartał 2004 roku) oraz zysk netto – 1.666 tys. zł (148 tys. zł w I kwartale 2004 roku). Postępuje proces odbudowy kapitałów własnych w grupie kapitałowej, które na koniec I kwartału br. wyniosły minus 13.624 tys. zł (minus 34.334 tys. zł na koniec I kwartału 2004 r.). O dalszej poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki świadczy także fakt terminowej zapłaty siódmej raty układu „Pemug” S. A. z wierzycielami.

W okresie objętym raportem jednostki grupy kapitałowej Spółki nie odnotowały czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Pomimo trudnego okresu zimowego w I kwartale 2005 r. Spółki zależne nie zostały dotknięta zjawiskiem sezonowości i realizowały swoje zadania inwestycyjne przy pełnym obłożeniu i bez postojów.

**W okresie objętym raportem Spółka przekazała 8 raportów bieżących oraz w dniu 26 kwietnia Raport roczny za 2004 r. (SA-R 2004), a w dniu 5 maja 2005 roku jednostkowy raport za I kwartał 2005 roku sporządzony zgodnie z MSR.**

**Ad. § 98 ust. 4 pkt. 4 i 5**

W omawianym okresie jednostki grupy kapitałowej Spółki 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 Emitenta 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.

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 ostatnim okresie nastąpiło pogorszenie tej sytuacji i Kompania Węglowa S. A. realizuje swoje zobowiązania wobec Emitenta z opóźnieniem sięgającym ok. 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 nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Emitenta i jego grupy kapitałowej.

#### **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 Emitenta (stan na dzień 14 lutego 2005 roku):**

Waldemar Michałowski	1.139.310 akcji	1.139.310 głosów	49,99%
Roman Doleżał	343.000 akcji	343.000 głosów	15,05%

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

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

#### **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</b>	<b>stan na 14.02.2005 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
<b>Osoby zarządzające Spółką</b>			
Henryk Urbańczyk	11.622	12.345	nabycie 723 akcji
Waldemar Pytlarz	11.983	12.979	nabycie 996 akcji
<b>Prokurenci</b>			
Antoni Domański	8.610	9.294	nabycie 684 akcji
Anna Karmańska	2.127	2.757	nabycie 630 akcji

#### **Rada Nadzorcza Spółki**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>stan na 14.02.2005 (akcje i głosy)</b>	<b>stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>zmiana stanu posiadania</b>
------------------------	---	--	--------------------------------

Bożena Doleżał	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Roman Doleżał	343.000	365.800	nabycie 22.800 akcji
Małgorzata Michałowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Michałowski	1.139.310	1.139.310	bez zmian
Kacper Piasecki	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Uwaga: 14 lutego 2005 roku Spółka przekazała raport kwartalny za IV kwartał 2004 r. (S.A.-Q 4 2004)

**Ad. § 98 ust. 6 pkt. 5)**

W 2003 roku Emitent poinformował 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 Woczke 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 Emitentowi zasądzoną mu wyrokiem Sądu Rejonowego kwotę 22.700 zł.

**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 6.094 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 udany proces 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.

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

## ZA OKRES I KWARTAŁU 2005

### 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 w poprzednich latach wykonawstwo konstrukcji – podmiot zajmujący się tą działalnością Pemug Konstrukcje sp. z o. o. 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>I kw.2005</b> tys. PLN	<b>I kw.2005</b> tys. PLN	<b>I kw.2005</b> tys. PLN	<b>I kw.2005</b> tys. PLN	<b>I kw.2005</b> tys. PLN
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	17 362	6 370	424	-6 406	17 750
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	11 266	6 209	275		
Przychody ze sprzedaży między segmentami	6 096	161	149		
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT.</b>	15 388	6 284	257	-6 311	15 618
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>1 974</b>	<b>86</b>	<b>167</b>	<b>-95</b>	<b>2 132</b>
<b>Przychody nieprzypisane segmentom:</b>					<b>1 385</b>
> Pozostałe przychody					1 332

operacyjne	
➤ Przychody finansowe	53
<b>Koszty nieprzypisane segmentom:</b>	<b>1 681</b>
➤ Koszty sprzedaży i zarządu	1 366
➤ Pozostałe koszty operacyjne	145
➤ Koszty finansowe	170
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1 953</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>1 836</b>
Podatek dochodowy	170
Zysk/ strata akcyj. (udział.)	0
mniejszościowych	
<b>Zysk netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>1 666</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	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na 31.03.2005r.</b>	<b>Stan na 31.03.2005r.</b>	<b>Stan na 31.03.2005r.</b>	<b>Stan na 31.03.2005r.</b>	<b>Stan na 31.03.2005r.</b>

Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	120		56		176
Amortyzacja	39	48	75		162
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu					

## **BILANS**

<b>AKTYWA SEGMENTU OGÓŁEM:</b>	<b>40 307</b>	<b>15 673</b>	<b>15 875</b>	<b>-38 868</b>	<b>32 987</b>
Inwestycje w jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności					0
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU</b>	<b>60 189</b>	<b>7 365</b>	<b>1 109</b>	<b>-22 056</b>	<b>46 607</b>

## **II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Grupa Kapitałowa „Pemug” S.A. prowadzi działalność na terenie Polski – w związku z powyższym nie wyodrębnia się geograficznych segmentów działalności.