

**Pemug SA**  
**jednostkowy raport kwartalny za I kw. 2005**

**Data przekazania: 5 05 2005**

WYBRANE DANE	w tys. zł. narastająco	w tys. EURO narastająco	w tys. zł. narastająco
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 362,00	4 324,00	11 511,00
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 160,00	289,00	1 385,00
III. Zysk (strata) brutto	1 134,00	282,00	1 195,00
IV. Zysk (strata) netto	1 134,00	282,00	1 195,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-217,00	-54,00	1 071,00
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37,00	-9,00	-75,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-67,00	-17,00	-428,00
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-321,00	-80,00	568,00
IX. Aktywa razem	40 307,00	9 870,00	38 925,00
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 190,00	14 739,00	66 158,00
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 010,00	3 186,00	4 786,00
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32 883,00	8 052,00	46 140,00
XIII. Kapitał własny	-19 883,00	-4 869,00	-27 233,00
XIV. Kapitał zakładowy	9 723,00	2 381,00	9 723,00
XV. Liczba akcji	2 278 622,00	-	2 278 622,00
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,50	0,12	0,52
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-8,73	-2,14	-11,95
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-

BILANS	Stan na koniec I kw. 2005	Stan na koniec I kw. 2004
<b>Aktywa</b>		
I. Aktywa trwałe	18 670,00	13 375,00
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	16,00	17,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	624,00	652,00
3. Należności długoterminowe	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	6 980,00	1 577,00
3.2. Od pozostałych jednostek	9 969,00	-
4. Inwestycje długoterminowe	18 026,00	12 697,00
4.1. Nieruchomości	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 026,00	12 697,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	17 974,00	12 657,00
b) w pozostałych jednostkach	52,00	40,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,00	9,00
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 417,00	11 678,00
II. Aktywa obrotowe	21 637,00	25 550,00
1. Zapasy	1 302,00	1 134,00
2. Należności krótkoterminowe	16 949,00	21 755,00
2.1. Od jednostek powiązanych	-	-
2.2. Od pozostałych jednostek	-	20 178,00
3. Inwestycje krótkoterminowe	134,00	1 845,00
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	134,00	1 845,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	134,00	1 845,00
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 252,00	816,00
A k t y w a r a z e m	40 307,00	38 925,00
P a s y w a		
I. Kapitał własny	-19 883,00	-27 233,00
1. Kapitał zakładowy	9 723,00	9 723,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	2 621,00	1 122,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	51,00	57,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	13,00	13,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 425,00	-39 343,00
8. Zysk (strata) netto	1 134,00	1 195,00
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 190,00	66 158,00
1. Rezerwy na zobowiązania	6 880,00	4 786,00
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794,00	2 091,00
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	925,00	1 057,00
a) długoterminowa	782,00	866,00
b) krótkoterminowa	143,00	191,00
1.3. Pozostałe rezerwy	4 161,00	1 638,00
a) długoterminowe	4 948,00	-
b) krótkoterminowe	4 161,00	1 638,00
2. Zobowiązania długoterminowe	13 010,00	3 554,00
2.1. Wobec jednostek powiązanych	12 421,00	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	589,00	3 554,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	32 883,00	46 140,00
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 757,00	9 249,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek	29 849,00	36 554,00
3.3. Fundusze specjalne	277,00	337,00
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 417,00	11 678,00
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 417,00	11 678,00

a) długoterminowe	4 948,00	9 320,00
b) krótkoterminowe	2 469,00	2 358,00
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>40 307,00</b>	<b>38 925,00</b>
Wartość księgowa	-19 883,00	-27 233,00
Liczba akcji	2 278 622,00	2 278 622,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-8,73	-11,95
Rozwodniona liczba akcji	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na koniec I kw. 2005	Stan na koniec I kw. 2004
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	16 393,00	13 533,00
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	293,00
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 393,00	13 240,00
3. Inne (z tytułu)	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	16 393,00	13 533,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kw. 2005	narastająco	I kw. 2004	narastająco
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17	-	11	-
	362,00	-	511,00	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	-	6 891,00	-
	346,00	-		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16,00	-	4 620,00	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15	-	9 613,00	-
	388,00	-		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	-	4 920,00	-
	375,00	-		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13,00	-	4 693,00	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1	-	1 898,00	-
	974,00	-		
IV. Koszty sprzedaży	63,00	-	75,00	-
V. Koszty ogólnego zarządu	956,00	-	860,00	-
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	955,00	-	963,00	-
VII. Pozostałe przychody operacyjne	334,00	-	461,00	-
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	334,00	-	461,00	-
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	129,00	-	39,00	-
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	68,00	-	-	-
3. Inne koszty operacyjne	61,00	-	39,00	-
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-	1	-	1 385,00	-

VIII)	160,00			
X. Przychody finansowe	46,00	-	3,00	-
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
5. Inne	46,00	-	3,00	-
XI. Koszty finansowe	72,00	-	198,00	-
1. Odsetki, w tym:	15,00	-	82,00	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	57,00	-	116,00	-
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X- XI)	134,00	-	1 190,00	-
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	5,00	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	5,00	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	134,00	-	1 195,00	-
XV. Podatek dochodowy	-	-	-	-
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	-	-	-	-
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	134,00	-	1 195,00	-
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	-	2 278	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-	622,00	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-	0,52	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-	-	-

#### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kw. 2005	narastająco	I kw. 2004	narastająco
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-21	-	-28	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	390,00	-	801,00	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-21	-	-28	-
390,00	-	801,00	-	-
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 723,00	-	9 723,00	-
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	373,00	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	9 723,00-	9 723,00-
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 248,00-	749,00 -
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	373,00 -	373,00 -
a) zwiększenia (z tytułu)	-	373,00 -
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 621,00-	1 122,00-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	51,00 -	57,00 -
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	51,00 -	57,00 -
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13,00 -	13,00 -
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13,00 -	13,00 -
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-33	-39
	425,00 -	343,00 -
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 364,00-	1 816,00-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 364,00-	1 816,00-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 364,00-	1 816,00-
	-38	-41
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	789,00 -	159,00 -
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-38	-41
	789,00 -	159,00 -
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-38	-41
	789,00 -	159,00 -
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-33	-39
	425,00 -	343,00 -

8. Wynik netto	1 134,00-	1 195,00-
a) zysk netto	1 134,00-	1 195,00-
b) strata netto	- -	- -
c) odpisy z zysku	- -	- -
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	-19	-27
	883,00 -	233,00 -
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-19	-27
	883,00 -	233,00 -

#### RACHUNEK PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW

	I kw. 2005	narastająco	I kw. 2004	narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Sprzedaż	-	-	-	-
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Dostawy i usługi	-	-	-	-
2. Wynagrodzenia netto	-	-	-	-
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	-	-	-	-
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	-	-	-	-
5. Inne wydatki operacyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-	-	-	-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	1		1	
	134,00 -		195,00 -	
II. Korekty razem	-1		124,00 -	
	351,00 -			
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	39,00 -		65,00 -	
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	1		-2	
	777,00 -		017,00 -	
7. Zmiana stanu zapasów	211,00 -		-405,00 -	
8. Zmiana stanu należności	4		4	
	307,00 -		211,00 -	
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6		-1	
	796,00 -		666,00 -	
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1		-685,00 -	
	854,00 -			
11. Inne korekty	965,00 -		373,00 -	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-217,00 -		1	
			071,00 -	

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	56,00	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	56,00	-	-	-
II. Wydatki	93,00	-	75,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93,00	-	75,00	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-37,00	-	-75,00	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	67,00	-	428,00	-
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	62,00	-	424,00	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5,00	-	4,00	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67,00	-	-428,00	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-321,00	-	568,00	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-321,00	-	568,00	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	455,00	-	1	-

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: 134,00 -	277,00
	1
	845,00 -

## Część opisowa do raportu kwartalnego za I kwartał 2005 roku

1. Dane przedstawione w raporcie za I kwartał 2005r. zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów. W I kwartale 2005 roku w związku z nowelizacją ustawy o rachunkowości zmieniono zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce – począwszy od 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne obejmujące sprawozdania finansowe za I kwartał 2004 r. oraz bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 r. oraz 31.12.2004 r. zostały przekształcone zgodnie z MSSF.
2. 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.
3. 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.

4. 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

5. 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.

6. Odpisy aktualizujące wartość należności głównych wyniosły na koniec I kwartału 2005r. 7.693 tys. zł

W I kwartale 2005r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności głównych na łączną kwotę 68 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. 500 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 2005 r. 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 Spółce nastąpiła dalsza poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej, przejawiająca się w znacznym (o ponad 6 mln zł) zwiększeniu w porównaniu z I kwartałem 2004 r. przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów. Spółka odnotowała dodatni wynik na wszystkich poziomach wytworzenia: zysk brutto ze sprzedaży – 1.974 tys. zł, zysk ze sprzedaży – 955 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej – 1.160 tys. zł, zysk brutto i netto – 1.134 tys. zł (942 tys. zł w I kwartale 2004 roku). Postępuje proces odbudowy kapitałów własnych Spółki, które na koniec I kwartału br. wyniosły minus 19.883 tys. zł (minus 27.230 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 Spółka nie odnotowała czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Pomimo trudnego okresu zimowego w I kwartale 2005 r. Spółka nie została dotknięta zjawiskiem sezonowości i realizowała swoje zadania inwestycyjne przy pełnym obłożeniu i bez postojów.

**W okresie objętym raportem Spółka przekazała 8 raportów bieżących oraz w dniu 26 kwietnia Raport roczny za 2004 r. (S.A.-R 2004).**

**Ad. § 98 ust. 4 pkt. 4 i 5**

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

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

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

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

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

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 (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 (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

<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>Rada Nadzorcza Spółki</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 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.

**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 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 górnictwym i energetycznym.