

Pemug SA
skonsolidowany raport kwartalny za IV kw. 2004

Data publikacji: 2005-03-01

| WYBRANE DANE | w tys. zł. | w tys. EURO | w tys. zł. |
|---|-------------|----------------|-------------|
| | narastająco | narastająco | narastająco |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 62 450,00 | 13 822,00 | 54 873,00 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 675,00 | 813,00 | -7 095,00 |
| III. Zysk (strata) brutto | 3 137,00 | 694,00 | -9 248,00 |
| IV. Zysk (strata) netto | 2 673,00 | 592,00 | -9 285,00 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -965,00 | -237,00 | 2 664,00 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 4 358,00 | 1 068,00 | 1 248,00 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -4 038,00 | -990,00 | -3 111,00 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -645,00 | -158,00 | 801,00 |
| IX. Aktywa razem | 40 629,00 | 9 961,00 | 47 602,00 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 66 756,00 | 16 366,00 | 82 386,00 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 656,00 | 161,00 | 3 983,00 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 52 496,00 | 12 870,00 | 52 562,00 |
| XIII. Kapitał własny | -26 131,00 | -6 406,00 | -34 786,00 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 9 723,00 | 2 384,00 | 9 723,00 |
| XV. Liczba akcji | 2 278 | 2 278 | 2 278 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 622,00 | 622,00 | 622,00 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 1,17 | 0,26 | -4,07 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | - | - | - |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | -11,47 | -2,81 | -15,27 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | - | - | - |

| BILANS | Stan na koniec IV kw. 2004 | Stan na koniec IV kw. 2003 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa | | |
| I. Aktywa trwałe | 14 478,00 | 17 010,00 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 13,00 | 21,00 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 14 407,00 | 16 938,00 |
| 3. Należności długoterminowe | - | 0,00 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | 43,00 | - |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 21 647,00 | 27 610,00 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 52,00 | 40,00 |
| 4.1. Nieruchomości | - | - |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 52,00 | 40,00 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 52,00 | 40,00 |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |

| | | |
|---|------------|------------|
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6,00 | 11,00 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 7 791,00 | 12 059,00 |
| II. Aktywa obrotowe | 26 151,00 | 30 592,00 |
| 1. Zapasy | 1 742,00 | 930,00 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 21 690,00 | 27 610,00 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 43,00 | - |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | - | 28 479,00 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 843,00 | 1 488,00 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 843,00 | 1 488,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 843,00 | 1 488,00 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 876,00 | 564,00 |
| A k t y w a r a z e m | 40 629,00 | 47 602,00 |
| P a s y w a | | |
| I. Kapitał własny | -26 131,00 | -34 786,00 |
| 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 | 2 247,00 | 749,00 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | -389,00 | 57,00 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 13,00 | 13,00 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -40 398,00 | -36 043,00 |
| 8. Zysk (strata) netto | 2 673,00 | -9 285,00 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 66 756,00 | 82 386,00 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 5 813,00 | 13 782,00 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 795,00 | 2 092,00 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 972,00 | 1 148,00 |
| a) długoterminowa | 803,00 | 928,00 |
| b) krótkoterminowa | 169,00 | 220,00 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 3 046,00 | 10 542,00 |
| a) długoterminowe | 207,00 | 207,00 |
| b) krótkoterminowe | 2 839,00 | 10 335,00 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 656,00 | 3 983,00 |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | 25,00 | - |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 656,00 | 3 983,00 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 52 496,00 | 52 562,00 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 52 300,00 | 52 382,00 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 171,00 | 180,00 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 7 791,00 | 12 059,00 |
| 4.1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 7 791,00 | 12 059,00 |
| a) długoterminowe | 5 321,00 | 9 693,00 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| b) krótkoterminowe | 2 470,00 | 2 366,00 |
| P a s y w a r a z e m | 40 629,00 | 47 602,00 |
| Wartość księgowa | -26 131,00 | -34 786,00 |
| Liczba akcji | 2 278 622,00 | 2 278 622,00 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | -11,47 | -15,27 |
| Rozwodniona liczba akcji | - | - |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | - | - |

| POZYCJE POZABILANSOWE | Stan na koniec IV kw. 2004 | Stan na koniec IV kw. 2003 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Należności warunkowe | - | - |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 13 777,00 | 8 947,00 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | - | 389,00 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 13 777,00 | 8 947,00 |
| 3. Inne (z tytułu) | 16 570,00 | 20 057,00 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 30 347,00 | 29 004,00 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | IV kw. narastaj | | IV kw. narastaj | |
|---|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | 2004 | ąco | 2003 | ąco |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 18 001,00 | 62 450,00 | 20 775,00 | 54 873,00 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 16 890,00 | 55 708,00 | 19 894,00 | 51 315,00 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 111,00 | 6 742,00 | 881,00 | 3 558,00 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 16 445,00 | 54 471,00 | 20 062,00 | 55 136,00 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 15 330,00 | 46 584,00 | 18 308,00 | 50 406,00 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 115,00 | 7 887,00 | 1 754,00 | 4 730,00 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 1 556,00 | 7 979,00 | 713,00 | -263,00 |
| IV. Koszty sprzedaży | 69,00 | 264,00 | 63,00 | 285,00 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 1 396,00 | 5 534,00 | 1 543,00 | 6 458,00 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 91,00 | 2 181,00 | -893,00 | -7 006,00 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 681,00 | 4 419,00 | 2 603,00 | 11 823,00 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 468,00 | 3 173,00 | -15,00 | 1 062,00 |
| 2. Dotacje | - | - | - | - |
| 3. Inne przychody operacyjne | 213,00 | 1 246,00 | 2 618,00 | 10 761,00 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 | 2 | 7 | 11 |

| | | | | |
|---|---------|-------------|--------------|--------------|
| | 028,00 | 925,00 | 262,00 | 912,00 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | 0,00 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 388,00 | 920,00 | 1 209,00 | 3 700,00 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 640,00 | 2 005,00 | 6 053,00 | 8 212,00 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | -256,00 | 3 675,00 | -5 552,00 | -7 095,00 |
| X. Przychody finansowe | 158,00 | 801,00 | 131,00 | 875,00 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | 0,00 |
| 2. Odsetki, w tym: | 92,00 | 573,00 | 137,00 | 368,00 |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | 0,00 |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | 0,00 | 4,00 |
| 5. Inne | 66,00 | 228,00 | -6,00 | 507,00 |
| XI. Koszty finansowe | 623,00 | 3 073,00 | 756,00 | 3 061,00 |
| 1. Odsetki, w tym: | 183,00 | 1 822,00 | 569,00 | 1 682,00 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | 0,00 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | 0,00 | 4,00 |
| 4. Inne | 440,00 | 1 251,00 | 187,00 | 1 375,00 |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI) | -721,00 | 1 403,00 | -6 177,00 | -9 281,00 |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.) | 51,00 | 1 734,00 | 1,00 | 33,00 |
| 1. Zyski nadzwyczajne | 56,00 | 1 801,00 | 1,00 | 33,00 |
| 2. Straty nadzwyczajne | 5,00 | 67,00 | 0,00 | 0,00 |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | -670,00 | 3 137,00 | -6 176,00 | -9 248,00 |
| XV. Podatek dochodowy | - | 463,00 | 37,00 | 37,00 |
| 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) | -670,00 | 2 673,00 | -6 226,00 | -9 285,00 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | - | - | - | - |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | - | - | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | - | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | - | - | - | - |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | IV kw. 2004 | narastaj ąco | IV kw. 2003 | narastaj ąco |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| I.Kapitał własny na początek okresu (BO) | -28 | -34 | -31 | -30 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| | 227,00 | 786,00 | 979,00 | 165,00 |

| | | | | |
|--|---------|---------|--------|--------|
| b) korekty błędów podstawowych | - | - | - | - |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -28 | -34 | -31 | -30 |
| | 227,00 | 786,00 | 979,00 | 165,00 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 9 | 9 | 9 | 9 |
| | 723,00 | 723,00 | 723,00 | 723,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | - | - | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 372,00 | 1 | 53,00 | 746,00 |
| | | 498,00 | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 446,00 | - | - |
| | 9 | 9 | 9 | 9 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 723,00 | 723,00 | 723,00 | 723,00 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | - | - | - | - |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy | - | - | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 1 | 1 |
| | | | 000,00 | 000,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | -3 |
| | | | | 167,00 |
| 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) | - | - | - | - |
| | 2 | 4 | 4 | 8 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 394,00 | 930,00 | 366,00 | 085,00 |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | - | - | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 1 | 749,00 | 696,00 | 3,00 |
| | 875,00 | | | |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 372,00 | 1 | 53,00 | 746,00 |
| | | 498,00 | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 53,00 | 746,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 2 | 2 | 749,00 | 749,00 |
| | 247,00 | 247,00 | | |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | -389,00 | 57,00 | 57,00 | 57,00 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | - | -446,00 | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -389,00 | -389,00 | 57,00 | 57,00 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 3 |
| | | | | 180,00 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | - | - | -3 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | -3 |
| | | | | 167,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 13,00 | 13,00 | 13,00 | 13,00 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -39 | -45 | -42 | -43 |
| | 449,00 | 328,00 | 468,00 | 128,00 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | - | - | - |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - | - | - |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu | - | - | - | - |

| | | | | |
|--|---------|--------|---------|---------|
| do danych porównywalnych | | | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | - | - |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -39 | -45 | -42 | -43 |
| | 449,00 | 328,00 | 468,00 | 128,00 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| b) korekty błędów podstawowych | - | - | -812,00 | -812,00 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu | -39 | -45 | -42 | -43 |
| do danych porównywalnych | 449,00 | 328,00 | 468,00 | 128,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 4 | 8 |
| | | | 360,00 | 079,00 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -37 | -40 | -39 | -36 |
| | 055,00 | 398,00 | 102,00 | 043,00 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -37 | -40 | -39 | -36 |
| | 055,00 | 398,00 | 102,00 | 043,00 |
| 8. Wynik netto | -670,00 | 2 | -6 | -9 |
| | | 673,00 | 226,00 | 285,00 |
| a) zysk netto | - | 2 | - | - |
| | | 673,00 | - | - |
| b) strata netto | -670,00 | - | -6 | -9 |
| | | | 226,00 | 285,00 |
| c) odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -26 | -26 | -34 | -34 |
| | 131,00 | 131,00 | 786,00 | 786,00 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego | -26 | -26 | -34 | -34 |
| podziału zysku (pokrycia straty) | 131,00 | 131,00 | 786,00 | 786,00 |

RACHUNEK PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW

| | IV kw. narasta | | IV kw. narasta | |
|--|----------------|--------|----------------|--------|
| | 2004 | jaco | 2003 | jaco |
| 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 | - | 2 | -6 | -9 |
| | 670,00 | 673,00 | 226,00 | 285,00 |
| II. Korekty razem | 1 | -3 | 9 | 11 |
| | 778,00 | 638,00 | 205,00 | 949,00 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - |

| | | | | |
|--|--------|------------------------|--------|------------------------|
| 2. Amortyzacja | 142,00 | ¹ 256,00 | 444,00 | ² 083,00 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | - | -38,00 | 139,00 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | - | -3 | 16,00 | -1 |
| | 468,00 | 173,00 | 16,00 | 079,00 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | -3 | -7 | 9 | 10 |
| | 000,00 | 969,00 | 371,00 | 183,00 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 189,00 | - | 937,00 | ¹ 003,00 |
| | | 812,00 | | |
| 8. Zmiana stanu należności | -1 | 5 | -4 | -3 |
| | 985,00 | 920,00 | 999,00 | 771,00 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 5 | | 4 | 2 |
| | 228,00 | 645,00 | 519,00 | 340,00 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 | -5 | -4 | -3 |
| | 183,00 | 575,00 | 414,00 | 473,00 |
| 11. Inne korekty | 2 | 6 | 3 | 4 |
| | 855,00 | 071,00 | 356,00 | 663,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 1 | - | 2 | 2 |
| | 108,00 | 965,00 | 979,00 | 664,00 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| I. Wpływy | 865,00 | ⁴ 545,00 | 5,00 | ¹ 370,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 865,00 | ⁴ 545,00 | 5,00 | ¹ 370,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | 12,00 | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| II. Wydatki | 71,00 | 187,00 | -1,00 | 122,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 71,00 | 169,00 | -1,00 | 122,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | 12,00 | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | 6,00 | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 794,00 | ⁴ 358,00 | 6,00 | ¹ 248,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | - | - | - |
| I. Wpływy | - | 44,00 | -19,00 | 1,00 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 44,00 | -19,00 | 1,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - | 4 | 4 |
| | | | 140,00 | 140,00 |
| II. Wydatki | 1 | 4 | 2 | 3 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| | 711,00 | 082,00 | 494,00 | 112,00 |
| 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 | 1 | 4 | 2 | 3 |
| | 700,00 | 049,00 | 578,00 | 098,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 11,00 | 33,00 | 14,00 | 14,00 |
| 8. Odsetki | - | - | -38,00 | 117,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - | -60,00 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 | -4 | -2 | -3 |
| | 711,00 | 038,00 | 513,00 | 111,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 191,00 | - | 472,00 | 801,00 |
| | | 645,00 | | |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 191,00 | - | 472,00 | 801,00 |
| | | 645,00 | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 652,00 | 1 | 1 | 687,00 |
| | | 488,00 | 016,00 | |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 843,00 | 843,00 | 1 | 1 |
| | | | 488,00 | 488,00 |

Część opisowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 r.

- Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2004r. zgodne są z zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2004r. Dokładne omówienie zastosowanych zasad rachunkowości znajduje się we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2004r. Spółka nie dokonała w trakcie IV kwartału 2004r. zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. Ze względu na upadłość z likwidacją Zakładu Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje sp. z o. o. ogłoszoną w dniu 15 lipca 2004r. dane finansowe tej spółki zależnej zostały skonsolidowane metodą pełną do dnia 14 lipca 2004r, a począwszy od dnia 15 lipca 2004r. ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o. o. w upadłości wykazywana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zgodnie z art. 57 ust. 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości oraz § 5 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2004r. oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 4,0790 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.12.2004r. - Tabela nr 256/A/NBP/2004.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2004r. zostały przeliczone wg średniego kursu 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/2004 z dnia 30.01.2004r. 4,7614
 - Tabela nr 41/A/NBP/2004 z dnia 27.02.2004r. 4,8746
 - Tabela nr 64/A/NBP/2004 z dnia 31.03.2004r. 4,7455
 - Tabela nr 85/A/NBP/2004 z dnia 30.04.2004r. 4,8122

| | |
|--|---------------|
| • Tabela nr 105/A/NBP/2004 z dnia 31.05.2004r. | 4,6509 |
| • Tabela nr 126/A/NBP/2004 z dnia 30.06.2004r. | 4,5422 |
| • Tabela nr 148/A/NBP/2004 z dnia 30.07.2004r. | 4,3759 |
| • Tabela nr 170/A/NBP/2004 z dnia 31.08.2004r. | 4,4465 |
| • Tabela nr 192/A/NBP/2004 z dnia 30.09.2004r. | 4,3832 |
| • Tabela nr 213/A/NBP/2004 z dnia 29.10.2004r. | 4,3316 |
| • Tabela nr 233/A/NBP/2004 z dnia 30.11.2004r. | 4,2150 |
| • <u>Tabela nr 256/A/NBP/2004 z dnia 31.12.2004r.</u> | <u>4,0790</u> |
| Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 12 miesięcy 2004r. | 4,5182 |

5. Przedstawione w skonsolidowanym raporcie za IV kwartał 2004r. dane odnośnie IV kwartału 2003r. wykazują różnice w porównaniu z skonsolidowanym raportem za IV kwartał 2003r. przekazanym do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 01.03.2004r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe "Pemug" S.A. za IV kwartał 2004r. uwzględnia zmiany wynikające z zakończonego w miesiącu czerwcu 2004r. badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003r.

6. Pozostałe rezerwy długoterminowe na koniec IV kwartału 2004r. stanowią:

- Rezerwa z tyt. kaucji gwarancyjnych 207 tys. zł.

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec IV kwartału 2004r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.720 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 222 tys. zł,
- Na upadłość Biura Handlowego Pemug 54 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 266 tys. zł,
- Z tytułu udzielonego poręczenia 104 tys. zł,
- Zarachowane koszty z tyt. Dnia Górnika 89 tys. zł,
- Rezerwa na odprawy dla pracowników Pemug Konstrukcje 361 tys. zł,
- Rezerwa na wynagrodzenie dla nadzorcy sądowego w Pemug Konstrukcje 15 tys. zł,
- Na koszty badania bilansu 8 tys. zł,
- Razem: 2.839 tys. zł

W 2004r. utworzono następujące rezerwy krótkoterminowe:

- Zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 1.239 tys. zł,
- Na sprawy sądowe w toku 266 tys. zł,
- Na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu 40 tys. zł,
- Z tytułu udzielonego poręczenia 34 tys. zł,
- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.720 tys. zł,
- Rezerwa na wynagrodzenie dla nadzorcy sądowego w Pemug Konstrukcje 15 tys. zł,
- Rezerwa na odprawy dla pracowników Pemug Konstrukcje 361 tys. zł,
- Zarachowane koszty z tyt. Dnia Górnika 89 tys. zł.

W związku ze spłatą poręczeń wykorzystano w 2004r. rezerwę na poręczenie przez Pemug S.A. w wysokości 319 tys. zł oraz z tytułu poręczenia udzielonego przez Pemug Sprzęt sp. z o.o. w kwocie 3.564 tys. zł, oraz poręczenia udzielonego przez Pemug Inwestycje w kwocie 3.171 tys. zł.

Poza tym wykorzystano rezerwę na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu na kwotę 70 tys. zł.

W 2004r. rozwiązano rezerwę na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu w kwocie 141 tys. zł, w wyniku przeliczenia kontraktów długoterminowych rozwiązano rezerwę z tego tytułu na łączną kwotę 2.462 tys. zł.

W 2004r. utworzono rezerw na wypłatę nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na łączną kwotę 34 tys. zł, a wykorzystano z tego samego tytułu na kwotę 210 tys. zł. Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2004r. wynosi 972 tys. zł.

Ponadto w 2004r. rozwiązano w rezerwę na odroczony podatek dochodowy na kwotę 297 tys. zł.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności głównych wyniosły na koniec IV kwartału 2004r. 9.255 tys. zł. W 2004r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności głównych na łączną kwotę 1.279 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 1.030 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 1.150 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość odsetek wyniosły na koniec IV kwartału 2004r. 699 tys. zł. W 2004r. utworzono odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych na łączną kwotę 546 tys. zł, w związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 47 tys. zł, wykorzystano odpisów na łączną kwotę 468 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na koniec IV kwartału 2004r 7 tys. zł. W 2004r. utworzono odpis na zapasy w kwocie 2 tys. zł i rozwiązywano odpis aktualizujących wartość zapasów na kwotę 2 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie wyniosły na koniec IV kwartału 2004r. 59 tys. zł, w 2004r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – udziałów w spółkach wyniosły na koniec IV kwartału 2004r. 304 tys. zł, w 2004r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych.

7. W pozycjach pozabilansowych w zobowiązaniach zabezpieczonych hipoteką wykazano hipotekę kaucyjną Pemug Inwestycje sp. z o. o. w kwocie 8.700 tys. zł. W dniu 19.01.2005r. Spółka ta otrzymała zgodę Banku PEKAO S. A. na wykreślenie powyższej hipoteki, lecz do chwili obecnej wpis nie został wykreślony z księgi wieczystej.

Informacje wymagane zgodnie z § 61 ust. 4 pkt. 1 – 11

Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 z dnia 10 grudnia 2001 poz. 1569 oraz Dz. U. Nr 31 z dnia 29 marca 2002 r. poz. 280)

1) Zwięzły opis istotnych wydarzeń dotyczących Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

W czwartym kwartale 2004 roku nastąpiła dalsza poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotu dominującego grupy kapitałowej - Spółki „Pemug” S. A., który odnotował narastająco w 2004 roku zysk na wszystkich poziomach wytworzenia przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 59.575 tys. zł (49.049 tys. zł w 2003 roku). Wyniki finansowe spółki przed zbadaniem sprawozdania finansowego za 2004 rok przez biegłego rewidenta przedstawiają się następująco: zysk brutto ze sprzedaży – 6.136 tys. zł (1.499 tys. w 2003 roku); zysk ze sprzedaży – 2.135 tys. zł (strata 2.445 tys. zł w 2003 roku); zysk z działalności operacyjnej – 2.052 tys. zł (3.579 tys. zł w 2003 r.); zysk z działalności gospodarczej – 3.294 tys. zł (1.784 tys. zł w 2003 r.); zysk brutto – 5.028 tys. zł (1.816 tys. zł w 2003 r.) i zysk netto – 5.028 tys. zł (1.816 tys. zł w 2003 r.).

Również grupa kapitałowa „Pemug” S. A. osiągnęła narastająco za rok 2004 dodatni zysk netto na kwotę 2.672.853,30 zł.

Poszczególne spółki wchodzące w skład grupy uzyskały w 2004 roku następujące wyniki (prezentowane są dane przed badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za miniony rok przez biegłego rewidenta): Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „PEMUG SPRZĘT” Sp. z o. o.

– zysk netto 5.768.505,69 zł; „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o. o. – zysk netto 3.886.631,70 zł); Zakład Produkcji Przemysłowej „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o. (od 15 lipca 2004 r. w upadłości z likwidacją) – strata netto na dzień ogłoszenia postanowienia o upadłości – 2.034.159,93 zł).

O dalszej poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, a tym samym całej grupy kapitałowej świadczy także fakt terminowej zapłaty szóstej raty układu „Pemug” S. A. z wierzycielami.

- 2) **W okresie objętym raportem Spółka przekazała 5 raportów bieżących oraz skonsolidowany raport półroczny SA-PS za pierwsze półrocze 2005 roku.**
3. **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.

4. **Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na dzień 1 października 2004 roku):**

| | | | |
|----------------------|-----------------|------------------|--------|
| Waldemar Michałowski | 1.139.310 akcji | 1.139.310 głosów | 49,99% |
| Roman Doleżał | 313.700 akcji | 313.700 głosów | 13,77% |

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

| | | | |
|----------------------|-----------------|------------------|--------|
| Waldemar Michałowski | 1.139.310 akcji | 1.139.310 głosów | 49,99% |
| Roman Doleżał | 343.000 akcji | 343.00 głosów | 15,05% |

- 5). **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres IV kwartału 2003 roku:**

| Imię i Nazwisko | stan na 1.10.2004 (akcje i głosy) | stan aktualny (akcje i głosy) | zmiana stanu posiadania |
|------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | Osoby zarządzające Spółką | | |
| Henryk Urbańczyk | 8310 | 11622 | nabycie 3312 akcji |
| Waldemar Pytlarz | 9624 | 11983 | nabycie 2359 akcji |

Prokurenci

| | | | |
|-----------------|-------------|------|--------------------|
| Antoni Domański | 6360 | 8610 | nabycie 2250 akcji |
| Anna Karmańska | nie posiada | 2127 | nabycie 2127 akcji |

Rada Nadzorcza Spółki

| Imię i Nazwisko | stan na 1.10.2004 (akcje i głosy) | stan aktualny (akcje i głosy) | zmiana stanu posiadania |
|------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Bożena Doleżał | nie posiada | nie posiada | bez zmian |
| Roman Doleżał | 313.700 | 343.000 | nabycie 29300 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 |

6. Spółka oraz pozostałe jednostki grupy kapitałowej (bez uwzględnienia „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o. ze względu na brak informacji od syndyka) na bieżąco wywiązują się ze swoich zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS, a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników.

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.

7. W 2003 roku Spółka poinformowała o pozwach sądowych skierowanych przeciwko „Pemug” S. A. przez odwołanych w dniu 31 sierpnia 2002 roku – w wyniku negatywnej oceny ich działalności – członków Zarządu Jana Adamaszka i Krystiana Woczkię 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. 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.

8. **Wskazanie czynników, które zdaniem Emitenta, będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

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 górnictwem i energetycznym. Działania

te prowadzone są z sukcesem, o czym świadczą podpisane ostatnio kontrakty o wartości przewyższającej 10 mln zł każdy z KWK „Staszic” oraz Kompanią Węglową S. A. KWK „Szczygłowice”.