

R A P O R T

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca :

**Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych
„Pemug” Spółka Akcyjna**

40-029 Katowice, ul. Reymonta 24

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na za okres od 1 stycznia 2003r. do 31 grudnia 2003r.

Badanie przeprowadził biegły rewident:

Bogusława Zemelka

zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9

Nr ewid. 9368|7008

w okresie od dnia 24.05.2004r. do dnia 14.06.2004 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący oraz podmioty zależne :

- Biuro Handlowe „PEMUG” Sp. z o.o. w Katowicach
- Zakład Produkcji Przemysłowej „PEMUG KONSTRUKCJE”
Sp. z o.o. w Katowicach

- „PEMUG INWESTYCJE” Sp. z o.o. w Katowicach
- Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „PEMUG SPRZĘT”
Sp. z o.o. w Katowicach

zostały skonsolidowane metodą pełną.

Nie została objęta konsolidacją w zakresie dopuszczonym przez ustawę z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002r. Nr 76 poz. 694) spółka zależna:

- Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe „PEMUG MONTAŻ”
w Katowicach,

ze względu na nie rozpoczęcie działalności przez spółkę.

Jednostki powiązane zostały objęte konsolidacją w sposób kompletny w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Określenie jednostek objętych konsolidacją

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA :

1.1. Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

„Pemug” S.A. w Katowicach jest spółką akcyjną.

Nazwa firmy brzmi: **Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji**

Stalowych i Urządzeń Górniczych

„Pemug” Spółka Akcyjna

Adres: **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Spółka może używać skrótu nazwy „Pemug” S.A.

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

- 1) wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- 2) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
- 3) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
- 4) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- 5) wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- 6) roboty związane z fundamentowaniem,
- 7) wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
- 8) wykonywanie robót budowlanych murarskich,
- 9) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- 10) wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
- 11) tynkowanie i malowanie,
- 12) wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 13) sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 14) sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- 15) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- 16) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

17) wynajem maszyn i urządzeń budowlanych.

1.3. Podstawa prawna działalności

- 1) Ustawa z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Ustawa z dnia 30.08.1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. z 1996r. Nr 118 poz. 561 z późn. zmian.),
- 3) Ustawa z dnia 30.08.2002r. o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców (Dz.U. Nr 155, poz. 1287),
- 4) Ustawa z dnia 21.08.1997r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 1997r. Nr 118, poz. 754 z późn. zmian.),
- 5) Akt zawiązania Spółki Akcyjnej pod nazwą: Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna (akt notarialny Rep. A nr 2493/91 z dnia 21.06.1991 r.).

1.4. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach z dnia 06.03.2002 r. o rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS – 0000056005. Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 7341.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

„Pemug” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271111175

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 06.12.1991 r.
oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-019-84-58

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 11.06.1993 r.

1.5. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 9.723 tys. złotych i dzieli się na 2.278.622 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 złotych każda.

Różnica w kwocie 608,7 tys. zł pomiędzy wartością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania kapitału zakładowego.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym od dnia 8 stycznia 1999 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego przedstawia się następująco:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym
Waldemar Michałowski	1.139.310	49,99
Roman Doleżał	313.700	13,77
pozostali – posiadający poniżej 5% akcji	825.612	36,24

1.6. Informacje dotyczące Zarządu

Skład Zarządu jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu	– Pan Henryk Urbańczyk	od 31.08.2002r.
Wiceprezes Zarządu	– Pan Waldemar Pytlarz	od 31.08.2002r.

Obowiązki Głównego Księgowego od dnia 01.09.2003r. pełni Pani Anna Karmańska. W okresie od dnia 17.12.2001r. do dnia 31.08.2003r. funkcję Głównego Księgowego sprawowała Pani Anna Brzozowska.

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją

2.1. Nazwa : **Biuro Handlowe „PEMUG” Sp. z o.o.**

adres : **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Przedmiot działalności : handel hurtowy i detaliczny materiałami przemysłowymi, maszynami i urządzeniami, częściami zamiennymi do maszyn i urządzeń, artykułami przemysłowymi, wyposażeniem biur i gabinetów, artykułami spożywczymi, materiałami budowlanymi, paliwami stałymi i ciekłymi, świadczenie usług: marketingowych, consultingowych, promocyjnych, finansowych, magazynowych, pośrednictwo w działalności ubezpieczeniowej, zagospodarowanie i obrót nieruchomościami.

Kapitał zakładowy wynosi : 100 tys. zł
90 % udziałów i 90 % głosów należy do „Pemug” S.A.

Zarząd Spółki

Likwidator - Pani Ewelina Lisowska

2.2. Nazwa : **Zakład Produkcji Przemysłowej**

„PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o.o.

adres : **40-725 Katowice, ul. Książęca 29a**

Przedmiot działalności : produkcja konstrukcji metalowych, produkcja budynków prefabrykowanych z metalu, działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych, produkcja metalowych elementów

stolarki budowlanej, produkcja cystern, pojemników, zbiorników metalowych, kucie, prasowanie, wylaczanie i walcowanie metali, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne, wykonywanie robót ogólnobudowlanych: związanych z wznoszeniem budynków, w zakresie obiektów mostowych, obiektów górniczych i produkcyjnych, obiektów inżynierskich, wznoszenie budynków i budowli z elementów prefabrykowanych.

Kapitał zakładowy wynosi : 6.507 tys. zł
99,99 % udziałów i 99,99 % głosów należy do „Pemug” S.A.

Zarząd Spółki

- Prezes Zarządu - Pan Andrzej Bernais od 05.04.2002r. do 18.03.2003r.
- Pan Sławomir Elwertowski od 18 do 19 03.2003r.
- Pan Józef Matwij od 19.03.2003r. do 14.10.2003r.
- Pan Adam Jędrzejak od 14.10.2003r. do nadal

2.3. Nazwa : „**PEMUG INWESTYCJE**” Sp. z o.o.
adres : **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Przedmiot działalności : pozostałe pośrednictwo finansowe, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kupno i sprzedaż nieruchomości, wynajem nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi, pozostała działalność komercyjna.

Kapitał zakładowy wynosi : 16.330 tys. zł
99,98 % udziałów i 99,98 % głosów należy do „Pemug” S.A.

Zarząd Spółki

- Prezes Zarządu - Pani Małgorzata Michałowska od 11.12.2003r.
- Wiceprezes Zarządu - Pan Robert Florczak od 05.10.2000r.
do 15.12.2003r.
- Pan Henryk Urbańczyk od 11.12.2003r.
- Członek Zarządu - Pani Małgorzata Michałowska od 19.03.2002r.
do 10.12.2003r.

2.4. Nazwa : **Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu**

„PEMUG SPRZĘT” Sp. z o.o.

adres : **40-725 Katowice, ul. Książęca 29a**

Przedmiot działalności : wykonywanie robót budowlanych murarskich, instalacji elektrycznych budynków i budowli, tynkowanie, malowanie, wynajem sprzętu budowlanego i burzącego, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, pomoc drogowa, towarowy transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego.

Kapitał zakładowy wynosi : 4.981 tys. zł

99,99 % udziałów i 99,99 % głosów należy do „Pemug” S.A.

Zarząd Spółki

- Prezes Zarządu - Pan Roman Doleżał od 16.07.2002r.
do nadal
- Wiceprezes Zarządu - Pan Waldemar Pytlarz od 11.12.2003r.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „Pemug” S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku - obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2003r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **47.602 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2003
wykazujący stratę netto **9.285 tys. zł**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych w ciągu
roku obrotowego na sumę **801 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono w oparciu o opinię i raport z badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych, które nie były poddane badaniu, co nie narusza przepisów ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego jednostki dominującej „Pemug” S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2003r. – za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003r. zostało przeprowadzone przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” w Sosnowcu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem w związku z ujemnymi kapitałami własnymi.

IV. Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

jest umowa nr 36/03/04 z dnia 29 lipca 2003 r. zawarta z **Biurem Usług Rachunkowości i Finansów M.W. "RAFIN"**, 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3 - podmiot uprawniony nr 198.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 60 z dnia 24.07.2003 r. w oparciu o art. 27 pkt 2 Statutu Spółki.

V. Jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. W czasie badania nie nastąpiły też ograniczenia zakresu ani metod badania.

VI. Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok ubiegły został zatwierdzony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Pemug” S.A. w Katowicach w dniu 29.08.2003r. i został przyjęty jako skonsolidowany bilans otwarcia.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. OCENA DOKUMENTACJI ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PROWADZENIA DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Przyjęte zasady rachunkowości do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego przez jednostkę dominującą stosowane są również w jednostkach zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Dokumentacja konsolidacyjna jest prowadzona zgodnie z zasadami zawartymi w rozdziale 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. (Dz. U. z 2001r. Nr 152, poz. 1729) w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

2. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Zasady i metody wyceny aktywów, pasywów, pomiaru wyniku finansowego

Przyjęte w grupie kapitałowej zasady i metody wyceny aktywów i

pasywów oraz przychodów i kosztów stosowane są w sposób jednolity, z zachowaniem zasady ciągłości.

Wartości niematerialne i prawne wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie (amortyzację) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe z wyjątkiem środków trwałych w budowie wykazywane są w wartości netto tj. po pomniejszeniu o dotychczasowe umorzenie (amortyzację) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane zgodnie z zasadami określonymi w art. 16a do 16f ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000r. Nr 54, poz.654 z późn. zmianami). Środki trwałe w leasingu amortyzuje się zgodnie z ustawą o rachunkowości. Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Należności długoterminowe wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty i obejmują należności (z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług), których termin spłaty przypada na okres dłuższy niż rok od dnia bilansowego.

Inwestycje długoterminowe obejmują akcje i udziały, wykazane w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy aktualizujące związane z trwałą utratą ich wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią opłatę wstępną i kaucję z tytułu umowy leasingowej.

Zapasy

Materiały i towary wyceniane są wg rzeczywistych cen nabycia netto.

Wycena produkcji w toku nastąpiła w oparciu o stopień zaawansowania wykonania robót budowlano-montażowych w stosunku do wartości kosztorysowej zlecenia.

Należności krótkoterminowe wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny. Należności zagraniczne wyceniono po kursie kupna banku, z którego usług korzystają jednostki grupy kapitałowej, nie wyższym od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne. Wykazuje się je w wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wycena ich opiera się na ewidencji poniesionych kosztów oraz zarachowanych przychodów.

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. Pozostałe elementy kapitału własnego stanowią sumę kapitałów własnych jednostki dominującej oraz odpowiadających udziałowi jednostki dominującej kapitałów własnych jednostek zależnych.

Kapitał mniejszości odpowiada udziałom udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych.

Rezerwy na zobowiązania wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania długo i krótkoterminowe zostały wykazane w kwotach wymagających zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują nominalną wartość przychodów, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży na podstawie faktur własnych pomniejszonych o

podatek od towarów i usług, ujmowanych w okresach, których dotyczą.

Przychody ze sprzedaży dla kontraktów długoterminowych ustalane są na podstawie faktycznie wykonanych robót wycenionych na podstawie danych kosztorysowych, odnoszonych do planowanych całkowitych wartości robót wynikających z kontraktów, tzn. w oparciu o stopień zaawansowania robót.

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów poszczególnych jednostek tworzących grupę kapitałową, z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z tytułu otrzymanych od tych jednostek odsetek oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

2.2. Sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139 poz. 1569 z późn. zmian.) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001r. w sprawie szczególnych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139 poz. 1568 z późn. zmian.).

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2003r. w stosunku do stanu na 31.12.2002r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2002r.		31.12.2003r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Aktywa trwałe	24.800	49,10	17.010	35,73
1. Wartości niematerialne i prawne	32	0,06	21	0,05
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	19.090	37,80	16.938	35,58
4. Należności długoterminowe	817	1,62	-	-
5. Inwestycje długoterminowe	44	0,09	40	0,08
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.817	9,53	11	0,02
B. Aktywa obrotowe	25.706	50,90	30.592	64,27
1. Zapasy	1.932	3,83	930	1,95
2. Należności krótkoterminowe	23.022	45,58	27.610	58,00
3. Inwestycje krótkoterminowe	687	1,36	1.488	3,13
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	0,13	564	1,19
Aktywa razem	50.506	100,00	47.602	100,00

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2003r. w stosunku do stanu na 31.12.2002r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	31.12.2002r.		31.12.2003r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %

A. Kapitał własny	- 30.165	- 59,73	- 34.786	- 73,07
B. Kapitał mniejszości	- 11	- 0,02	2	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkow.	-	-	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80.682	159,75	82.386	173,07
1. Rezerwy na zobowiązania	3.599	7,13	13.782	28,95
2. Zobowiązania długoterminowe	1.736	3,44	3.983	8,37
3. Zobowiązania krótkoterminowe	55.508	109,90	52.562	110,42
4. Rozliczenia międzyokresowe	19.839	39,28	12.059	25,33
Pasywa razem	50.506	100,00	47.602	100,00

Ocena aktywów i pasywów bilansu roku badanego i poprzedniego wskazuje na spadek majątku ogółem - 2.904 tys. zł

W okresie objętym badaniem, grupa kapitałowa poniosła stratę:

- na sprzedaży produktów, towarów i materiałów - 7.006 tys. zł
- na pozostałej działalności operacyjnej - 89 tys. zł
- na operacjach finansowych - 2.186 tys. zł
- oraz wynik dodatni na zdarzeniach nadzwyczajnych + 33 tys. zł

Łączna strata brutto wyniosła - 9.248 tys. zł

Wskaźniki zyskowności są ujemne a wskaźniki płynności i wypłacalności są na niskim poziomie.

	31.12.2002 r.	31.12.2003 r.
- wskaźnik zyskowności sprzedaży	- 34,99 %	- 16,92 %
- wskaźnik płynności bieżącej (przy wzorcowej = 150%)	46,31 %	58,20 %

- wskaźnik płynności szybkiej (przy wzorcowej = 100%)	42,83 %	56,43 %
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	132,30 %	152,71 %
- wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	- 32,27 %	- 52,71 %

W oparciu o ocenę biegłego rewidenta zawartą w raporcie z badania sprawozdania finansowego „Pemug” S.A. oraz na podstawie oceny sprawozdań finansowych jednostek zależnych, stwierdza się występowanie zjawisk wpływających negatywnie na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej a zwłaszcza spadek poziomu sprzedaży i występowanie straty w kolejnym roku obrotowym pomimo, że w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpiła poprawa wyniku finansowego.

Ujemny kapitał własny w „Pemug” S.A. wskazuje na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. decyzją Zgromadzenia Wspólników zostało postawione w stan likwidacji a „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. oczekuje na wydanie przez Sąd Rejonowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości - według propozycji Spółki – z możliwością zawarcia układu.

D. BADANIE WŁAŚCIWE POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą :

Wartości niematerialne i prawne	408 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	387 tys. zł
Wartość netto na 31.12.2003 r.	21 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,05 %
Kwota rocznej amortyzacji	15 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią prawa do licencji i oprogramowania komputerowe. Kwalifikacja do wartości niematerialnych i prawnych jest prawidłowa.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2003 r.	408 tys. zł	375 tys. zł
Zwiększenia za 2003 r.	3 tys. zł	
Zmniejszenia za 2003 r.	3 tys. zł	3 tys. zł
Umorzenia za 2003 r.		15 tys. zł
Stan na 31.12.2003 r.	408 tys. zł	387 tys. zł
Wartość netto	21 tys. zł	

Wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Rzeczowe aktywa trwale

Środki trwale – wartość początkowa	26.585 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	9.647 tys. zł
Wartość netto na 31.12.2003 r.	16.938 tys. zł
Środki trwale w budowie	60 tys. zł
Odpis aktualizujący środki trwale w budowie	- 60 tys. zł
Zaliczki na środki trwale w budowie	- tys. zł

Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2003r.	16.938 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	35,58 %
Kwota rocznej amortyzacji	2.068 tys. zł

W ciągu roku. **zwiększono** wartość środków trwałych ogółem z tytułu:

– bezpośredniego przyjęcia z zakupu	125 tys. zł
– leasingu finansowego	83 tys. zł
– korekty wartości	2 tys. zł
razem	210 tys. zł

oraz **zmniejszono** z tytułu:

– sprzedaży	659 tys. zł
– likwidacji	22 tys. zł
– przyczyn losowych	11 tys. zł
razem	692 tys. zł
– mniej umorzenie	401 tys. zł
– wartość netto rozchodowanych środków trwałych	291 tys. zł

Odpisem aktualizującym objęte są środki trwałe w budowie o wartości 60 tys. zł.

Środki trwałe zostały ujęte kompletnie, rzeczowe aktywa trwałe stanowią własność grupy kapitałowej i są prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Inwestycje długoterminowe wynoszą 40 tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	344 tys. zł	304 tys. zł	40 tys. zł

a) w jednostkach zależnych, niewycenianych metodą konsolidacji pełnej	4 tys. zł	4 tys. zł	- tys. zł
- udziały lub akcje	4 tys. zł	4 tys. zł	- tys. zł
b) w pozostałych jednostkach z tego przypada na :	340 tys. zł	300 tys. zł	40 tys. zł
- udziały lub akcje nie objęte konsolidacją	340 tys. zł	300 tys. zł	40 tys. zł
Razem na 31.12.2003r.	344 tys. zł	304 tys. zł	40 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej

0,08 %

Wykazane w skonsolidowanym bilansie akcje i udziały dotyczą aktywów finansowych jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz w jednostkach pozostałych nie włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Wycena udziałów na dzień bilansowy opiera się o wielkość posiadanego kapitału własnego.

Akcje i udziały jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną zostały skompensowane z kapitałami własnymi.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne stanowią:

– udziały jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną skompensowane z kapitałami:	
a) kapitałem podstawowym	27.918 tys. zł
b) kapitałem mniejszości	- 15 tys. zł
– korekty z tytułu odpisów aktualizujących udziały jednostek konsolidowanych	- 15.246 tys. zł
	<hr/>
wartość netto udziałów	12.657 tys. zł

Zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje

długoterminowe zostały właściwie ustalone i prawidłowo wycenione.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 tys. zł
obejmują:	
1) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- tys. zł
2) Inne rozliczenia międzyokresowe	11 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,02 %

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią opłata wstępna oraz kaucja z tytułu umowy leasingowej do rozliczenia w latach 2005-2007.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie skonsolidowanym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy	930 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,95 %
z tego przypada na:	
1) Materiały	699 tys. zł
2) Półprodukty i produkty w toku	131 tys. zł
3) Produkty gotowe	- tys. zł
4) Towary	- tys. zł
5) Zaliczki na dostawy	100 tys. zł

Zapasy materiałowe oraz roboty w toku zostały zinwentaryzowane na dzień 31.12.2003r. drogą spisu z natury.

Wycena zapasów została dokonana zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. W stosunku do materiałów nie wykazujących rotacji, dokonany został odpis aktualizujący w kwocie 5 tys. zł.

Z zapasów ogółem przypada na:

– jednostkę dominującą	729 tys. zł
– jednostki zależne	201 tys. zł
razem:	<u>930 tys. zł</u>

Zaliczki udzielone na poczet dostaw wynosiły 100 tys. zł. Do dnia 30.03.2004r. została rozliczona kwota 97 tys. zł. Odpis aktualizujący zaliczki wynosi 3 tys. zł.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

Wykazane stany zapasów są prawidłowe, zostały zinwentaryzowane i właściwie wycenione.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	38.809 tys. zł
mniej:	
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	11.199 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2003r.	27.610 tys. zł
z tego przypada na:	
- należności od jednostek powiązanych	- tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	27.610 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	36.750 tys. zł
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	9.548 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	27.202 tys. zł

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

– nieprzeterminowane	21.171 tys. zł
– przeterminowane	15.579 tys. zł
z tego płatne:	
a) do 3 miesięcy	7.256 tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	431 tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	2.634 tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	5.258 tys. zł
razem	36.750 tys. zł

Pozostałe należności w łącznej kwocie 408 tys. zł

to:

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	215 tys. zł
- inne	193 tys. zł

Wymienione tytuły należności zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

Wzajemne rozrachunki jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej zostały wyłączone ze sprawozdania zbiorczego.

Stanowiły je należności:

Jednostka powiązana	brutto	odpis	netto
„Pemug” S.A.	317 tys. zł	26 tys. zł	291 tys. zł
Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o.	87 tys. zł	87 tys. zł	- tys. zł
„Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.	549 tys. zł	35 tys. zł	514 tys. zł
„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.	5.020 tys. zł	884 tys. zł	4.136 tys. zł
„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	3.537 tys. zł	221 tys. zł	3.316 tys. zł
Razem	9.510 tys. zł	1.253 tys. zł	8.257 tys. zł

Rozliczenie należności od jednostek powiązanych przedstawia się następująco:

– suma należności jednostek powiązanych (zbiorczo)	8.257 tys. zł
– korekta konsolidacyjna z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących na 01.01.2003r.	1.192 tys. zł
– ustanie przyczyn dla których dokonano odpisów (spłata należności)	- 10 tys. zł
– utworzenie odpisów aktualizujących w 2003r.	71 tys. zł
– wyłączenie rozrachunków brutto	- 9.510 tys. zł
	<hr/>
wartość należności wykazana w bilansie	„0”

Należności zostały ujęte w skonsolidowanym bilansie kompletnie, ich wycena jest jednolita w ramach grupy kapitałowej.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:	1.488 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	3,13 %
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.488 tys. zł
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.488 tys. zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bank.	488 tys. zł
– inne środki pieniężne	1.000 tys. zł

Stan gotówki w jednostkach powiązanych został zinwentaryzowany na dzień 31.12.2003r.

Salda środków pieniężnych na rachunkach bieżących i wyodrębnionych zostały potwierdzone przez banki.

Inne środki pieniężne w kwocie 1.000 tys. zł stanowią otrzymane weksle obce, które w miesiącu lutym zostały zdyskontowane.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane kompletnie i prawidłowo wycenione.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

– czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	59 tys. zł
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe	505 tys. zł
	<hr/>
Razem stan na 31.12.2003r.	564 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,19 %

Rozliczenia międzyokresowe stanowią ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe, opłatę wstępną do umowy leasingowej, opłatę restrukturyzacyjną, niezafakturowane przychody kontraktów długoterminowych oraz podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu.

Powyższe tytuły kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wyceny dokonano na podstawie ewidencji poniesionych kosztów oraz zarachowanych przychodów i prawidłowo wykazano w sprawozdaniu skonsolidowanym.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	- 34.786 tys. zł
i składa się z:	
1) Kapitału podstawowego	9.723 tys. zł
2) Kapitału zapasowego	749 tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	57 tys. zł

4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	13 tys. zł
5) Straty z lat ubiegłych	- 36.043 tys. zł
6) Straty netto	- 9.285 tys. zł

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej stanowi kapitał akcyjny jednostki dominującej w wysokości 9.723 tys. zł.

Wysokość kapitału zgodna jest ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego Nr 56005.

Kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe występują w jednostce dominującej.

Dokonano wyłączenia konsolidacyjnego kapitałów podstawowych i kapitału zapasowego w spółkach zależnych oraz w oparciu o posiadane udziały wyprowadzono kapitał mniejszości.

- wyłączenie konsolidacyjne kapitałów podstawowych	- 27.918 tys. zł
- wyłączenie udziałów w jednostkach powiązanych	27.903 tys. zł
kapitał mniejszości na dzień objęcia udziałów	15 tys. zł

Kapitał zapasowy w jednostce zależnej z dopłat wspólników w kwocie 1.644 tys. zł podlega wyłączeniu z kapitałów własnych z równoczesnym dokonaniem korekty wyniku z lat ubiegłych.

Kapitały zostały kompletnie wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

<u>Strata z lat ubiegłych</u>	- 36.043 tys. zł
dotyczy :	
- „Pemug” S.A.	- 41.159 tys. zł
- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o.	- 747 tys. zł

– „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.	- 7.903 tys. zł
– „Pemug Inwestycje” Sp. Z o.o.	- 2.316 tys. zł
– „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	- 1.631 tys. zł
razem:	<u>- 53.756 tys. zł</u>

oraz korekt dokonanych podczas wcześniejszych konsolidacji, stanowiących na 01.01.2003r. kwotę 17.713 tys. zł, obejmujących:

– odpis na należności jednostek zależnych	1.192 tys. zł
– odpis na udziały	14.826 tys. zł
– niezrealizowane przychody	39 tys. zł
– dopłata do kapitału	1.644 tys. zł
– kapitał mniejszości	12 tys. zł
razem:	<u>17.713 tys. zł</u>

strata z lat ubiegłych wykazana w bilansie - 36.043 tys. zł

Strata netto roku bieżącego - 9.285 tys. zł

dotyczy :

– „Pemug” S.A.	+ 1.816 tys. zł
– Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o.	- 68 tys. zł
– „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.	- 5.275 tys. zł
– „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.	- 3.018 tys. zł
– „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	- 3.216 tys. zł
razem	<u>- 9.761 tys. zł</u>

oraz korekt konsolidacyjnych :

– wyłączenia przychodów z tytułu zaliczenia do innego okresu sprawozdawczego	- 40 tys. zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	- 10 tys. zł
– korekta wyceny udziałów jednostek zależnych	420 tys. zł
– korekta kosztów z tytułu amortyzacji prawa	

wieczystego użytkowania gruntu oraz odmowy przyjęcia faktury	39 tys. zł
– korekta kosztów finansowych z tytułu zaliczenia noty odsetkowej	- 4 tys. zł
– korekta utworzonego odpisu aktualizującego należności	71 tys. zł
razem:	<u>476 tys. zł</u>

Strata netto po korektach - 9.285 tys. zł

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym bilansie, z uwzględnieniem korekt i wyłączeń.

IV. KAPITAŁ MNIejszości 2 tys. zł

Stan kapitałów mniejszości na 31.12.2003r. 2 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej - %

Kapitał mniejszości dotyczy udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym :

„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. 0,02 % x 10.995 tys. zł = 2 tys. zł

„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. 0,01 % x 1.778 tys. zł = - tys. zł

Kapitał mniejszości został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym bilansie.

V. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą 13.782 tys. zł
i obejmują:

1) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.092 tys. zł
2) Rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	1.148 tys. zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	928 tys. zł
– krótkoterminowe	220 tys. zł
3) Pozostałe rezerwy	10.542 tys. zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	207 tys. zł
– krótkoterminowe	10.335 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	28,95 %

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy przychodu, który zostanie osiągnięty w jednostce dominującej przy sprzedaży udziałów w spółkach zależnych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne występują w:

– „Pemug” S.A.	1.119 tys. zł
– „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.	29 tys. zł
razem:	<u>1.148 tys. zł</u>

Pozostałe rezerwy stanowią:

– rezerwy na przyszłe zobowiązania	453 tys. zł
– rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	7.124 tys. zł
– podatek VAT należny	1.536 tys. zł
– zarachowane koszty kontraktów długoterminowych	1.222 tys. zł
– rezerwy na naprawy gwarancyjne	207 tys. zł
razem:	<u>10.542 tys. zł</u>

Rezerwy zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 3.983 tys. zł
i dotyczą zobowiązań wobec pozostałych jednostek
z tytułu:

- kredytów bankowych 3.946 tys. zł
- innych zobowiązań 37 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 8,37 %

Wykazane kredyty bankowe są objęte postępowaniem układowym realizowanym przez „Pemug” S.A.

Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą umów leasingu finansowego.

Terminy spłaty zobowiązań długoterminowych przypadają po 01.01.2005r.

Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w sposób kompletny i prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 52.562 tys. zł
i obejmują:

- 1) Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 52.382 tys. zł
z tytułu:
 - a) kredytów i pożyczek 2.096 tys. zł
 - b) dostaw i usług 31.726 tys. zł
 - c) zaliczek otrzymanych na dostawy 2 tys. zł
 - d) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 14.762 tys. zł
 - e) wynagrodzeń 2.238 tys. zł

f) innych	1.558 tys. zł
2) Fundusze specjalne	180 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe jednostek powiązanych zostały wyłączone ze sprawozdania:

– wzajemne rozrachunki wobec jednostek powiązanych	9.494 tys. zł
– rozrachunki jednostek powiązanych błędnie prezentowane jako rozrachunki wobec jednostek pozostałych	16 tys. zł
razem:	<u>9.510 tys. zł</u>

Kredyty występują w „Pemug” S.A. i „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.

Kredyt bankowy w „Pemug” S.A. został objęty postępowaniem układowym. Spłata kredytu przebiega zgodnie z ustalonym harmonogramem.

„Pemug” S.A. jako poręczyciel spłaca także kredyt za „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.

„Pemug” S.A. realizuje własne postępowanie układowe na podstawie uprawnionego postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 27.06.2002r.

Spłata wierzycieli uprzywilejowanych oraz trzech rat układu nastąpiła w obowiązującym terminie.

Postępowaniem układowym zostały objęte zobowiązania z tytułu dostaw oraz kredyty bankowe.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w „Pemug” S.A. zostały objęte restrukturyzacją należności publicznoprawnych zgodnie z ustawą z dnia 30.08.2002r.

Realizacja procesów oddłużeniowych określonych w ustawie przebiegała w 2003r. prawidłowo, za wyjątkiem zobowiązań wobec ZUS, gdzie wniosek o przyznanie układu ratalnego oczekuje na rozpatrzenie.

„Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Na razie brak jest postanowienia sądowego w tej sprawie.

Zobowiązania Biura Handlowego „Pemug” Sp. z o.o. nie są regulowane, gdyż Spółka znajduje się w likwidacji i nie posiada majątku, z którego mogłyby być zaspokojone zobowiązania wobec wierzycieli.

Spółki: „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. i „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. regulują zobowiązania na bieżąco.

Fundusze specjalne stanowi zakładowy fundusz świadczeń socjalnych utworzony w jednostce dominującej oraz spółkach zależnych, za wyjątkiem „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.

Wykazane w skonsolidowanym bilansie zobowiązania krótkoterminowe są prawidłowe i realne.

4. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	12.059 tys. zł
i obejmują:	
1) Inne rozliczenia międzyokresowe	12.059 tys. zł
w tym:	
- długoterminowe	9.693 tys. zł
- krótkoterminowe	2.366 tys. zł
 Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:	
– zobowiązania do umorzenia z tytułu restrukturyzacji zobowiązań budżetowych	2.358 tys. zł

– zobowiązania do umorzenia w postępowaniu układowym	9.693 tys. zł
– niezrealizowane przychody z obrotu wierzytelnościami	8 tys. zł
razem:	<u>12.059 tys. zł</u>

Zaliczenie wykazanych przychodów do innych rozliczeń międzyokresowych jest prawidłowe.

Saldo uznaje się za realne.

VI. WYNIK FINANSOWY

1. Przychody i koszty

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54.873 tys. zł
w tym:	
– od jednostek powiązanych	- tys. zł
I. Przychody ze sprzedaży produktów	51.315 tys. zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3.558 tys. zł
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	55.136 tys. zł
w tym:	
– jednostkom powiązanim	- tys. zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50.406 tys. zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.730 tys. zł

C.	Strata brutto ze sprzedaży (A-B)	- 263 tys. zł
D.	Koszty sprzedaży	285 tys. zł
E.	Koszty ogólnego zarządu	6.458 tys. zł
F.	Strata ze sprzedaży (C-D-E)	- 7.006 tys. zł
G.	Pozostałe przychody operacyjne	11.823 tys. zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1.062 tys. zł
II.	Dotacje	- tys. zł
III.	Inne przychody operacyjne	10.761 tys. zł
H.	Pozostałe koszty operacyjne	11.912 tys. zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- tys. zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3.700 tys. zł
III.	Inne koszty operacyjne	8.212 tys. zł
I.	Strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	- 7.095 tys. zł
J.	Przychody finansowe	875 tys. zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	- tys. zł
	w tym:	
	– od jednostek powiązanych	- tys. zł
II.	Odsetki	368 tys. zł
	w tym:	
	– od jednostek powiązanych	- tys. zł
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	- tys. zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- tys. zł
V.	Inne	507 tys. zł

K.	Koszty finansowe	3.061 tys. zł
I.	Odsetki	1.682 tys. zł
	w tym:	
	– dla jednostek powiązanych	- tys. zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- tys. zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	4 tys. zł
IV.	Inne	1.375 tys. zł
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek powiązanych	- tys. zł
M.	Strata z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	- 9.281 tys. zł
N.	Wynik wydarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)	33 tys. zł
I.	Zyski nadzwyczajne	33 tys. zł
II.	Straty nadzwyczajne	- tys. zł
O.	Odpis wartości firmy jednostek podporządk.	- tys. zł
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	- tys. zł
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	- tys. zł
III.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	- tys. zł
P.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	- tys. zł
Q.	Strata brutto (M+N-O+P)	- 9.248 tys. zł
R.	Podatek dochodowy	37 tys. zł

S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- tys. zł
T. Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- tys. zł
U. Straty mniejszości	- tys. zł
S. Strata netto (Q-R-S+/-T+/-U)	- 9.285 tys. zł

Przychody i koszty ich uzyskania są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

Ewidencja i rozliczanie kosztów w jednostkach objętych konsolidacją odbywa się zgodnie z zasadami przyjętymi do stosowania w Zakładowych Planach Kont.

Koszty uzyskania przychodów są kompletne, poprawnie klasyfikowane, wykazują współmierność z przychodami.

2. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	11.823 tys. zł
Pozostałe koszty operacyjne	11.912 tys. zł
Strata	89 tys. zł
<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	11.823 tys. zł
stanowią:	
– zysk ze zbycia aktywów trwałych	1.062 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe	8.407 tys. zł
– otrzymane kary umowne i odszkodowania	584 tys. zł
– przychody z tytułu spłaty poręczenia	1.049 tys. zł

– rozwiązane rezerwy	81 tys. zł
– przeszacowanie wartości zapasów	72 tys. zł
– przedawnione zobowiązania	100 tys. zł
– likwidacja szkody	4 tys. zł
– pozostałe przychody operacyjne	464 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne 11.912 tys. zł

stanowią :

– aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3.700 tys. zł
– kary i grzywny	67 tys. zł
– koszty egzekucyjne związane z niewykonaniem zobowiązań	199 tys. zł
– koszty sądowe	171 tys. zł
– rezerwy na zobowiązania	65 tys. zł
– rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	6.740 tys. zł
– koszty udzielonych poręczeń	50 tys. zł
– szkody majątkowe	6 tys. zł
– pozostałe koszty operacyjne	914 tys. zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	875 tys. zł
Koszty finansowe	3.061 tys. zł
Strata	2.186 tys. zł

Przychody finansowe 875 tys. zł

stanowią:

– odsetki	368 tys. zł
-----------	-------------

– ustanie przyczyn odpisów aktualizujących	193 tys. zł
– umorzenie odsetek od zobowiązań	36 tys. zł
– zmniejszenie odsetek symulowanych od zobowiązań	258 tys. zł
– dodatnie różnice kursowe	20 tys. zł

Koszty finansowe 3.061 tys. zł

obejmują:

– odsetki	1.682 tys. zł
– aktualizacja wartości inwestycji	4 tys. zł
– usługi pośrednictwa finansowego	1.210 tys. zł
– odpisy aktualizujące należności	140 tys. zł
– ujemne różnice kursowe	22 tys. zł
– pozostałe koszty finansowe	3 tys. zł

Wyłączeniu ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat podlegały przychody i koszty wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją.

Wyłączenia obejmują:

1) przychody netto ze sprzedaży produktów	4.291 tys. zł
2) pozostałe przychody operacyjne	1.272 tys. zł
3) przychody finansowe	166 tys. zł
	<hr/>
razem przychody	5.729 tys. zł
5) koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4.291 tys. zł
6) pozostałe koszty operacyjne	1.272 tys. zł
7) koszty finansowe	166 tys. zł
	<hr/>
razem koszty:	5.729 tys. zł

Korekty konsolidacyjne obejmują:

Przychody

– różnice prezentacyjne – zaliczenie do innego okresu sprawozdawczego przychodów ze sprzedaży produktów	- 40 tys. zł
– korekta rozwiązanego odpisu aktualizującego należności jednostek powiązanych	- 10 tys. zł
– korekta rozwiązanych odpisów aktualizujących udziały	- 847 tys. zł
razem:	<hr/> - 897 tys. zł

Koszty

– korekta kosztów sprzedanych produktów z tytułu:	
a) amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów	- 41 tys. zł
b) odmowy zapłaty faktury	+ 2 tys. zł
– różnice prezentacyjne – zaliczenie do innego okresu sprawozdawczego noty odsetkowej	+ 4 tys. zł
– korekta utworzonych odpisów aktualizujących udziały	- 1.267 tys. zł
– korekta odpisów aktualizujących należności jednostek powiązanych	- 71 tys. zł
razem:	<hr/> - 1.373 tys. zł

Wpływ na wynik działalności 476 tys. zł

4. Podatek dochodowy 37 tys. zł

Podatek dochodowy według sprawozdań jednostkowych 37 tys. zł
z tego:

- podatek dochodowy bieżący 37 tys. zł

Podatek dochodowy do zapłaty występuje w „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

5. Straty mniejszości - tys. zł

Stanowią udział udziałowców mniejszościowych w wyniku finansowym netto spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną:

Jednostka zależna	Wynik finansowy netto	Udział %	Kwota udziału w zysku/stracie
„Pemug Inwestycje” Spółka z o.o.	- 3.018 tys. zł	0,02 %	- 1 tys. zł
„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	- 3.216 tys. zł	0,01 %	- tys. zł

oraz korekty wyniku z lat ubiegłych z tytułu błędu podstawowego obejmujące:

Jednostka zależna	Wynik z lat ubiegłych	Udział %	Kwota udziału w zysku/stracie
„Pemug Inwestycje” Spółka z o.o.	2.420 tys. zł	0,02 %	1 tys. zł
„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	1.940 tys. zł	0,01 %	- tys. zł

Z uwagi na wartość poniżej jednego tysiąca złotych, pozycja nie została wykazana w sprawozdaniu finansowym.

6. Strata netto 9.285 tys. zł

obejmuje:

– zysk netto jednostki dominującej 1.816 tys. zł

– straty netto jednostek zależnych	11.577 tys. zł
– straty mniejszości	- tys. zł
– korekty konsolidacyjne dodatnie	476 tys. zł
	<hr/>
– strata netto	9.285 tys. zł

VII. Zobowiązania warunkowe, ograniczenia w prawach własności i istotne zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Na majątku grupy kapitałowej występują ograniczenia praw własności:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2002 roku			Stan na 31.12.2003 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	8.093 tys. zł	10.679 tys. zł	21,14	9.529 tys. zł	13.311 tys. zł	27,96
Zastaw środków trwałych	5.900 tys. zł	7.328 tys. zł	14,51	5.900 tys. zł	6.746 tys. zł	14,17
Razem	13.993 tys. zł	18.007 tys. zł	35,65	15.429 tys. zł	20.057 tys. zł	42,13

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2002 roku		Stan na 31.12.2003 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	1.568 tys. zł	3,10	- tys. zł	-
Weksle własne in blanco	8.720 tys. zł	17,27	8.947 tys. zł	18,80
Zobowiązania warunkowe ogółem	10.288 tys. zł	20,37	8.947 tys. zł	18,80

VIII. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, dodatkowe informacje i objaśnienia, sprawozdanie z działalności.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo na podstawie rachunków przepływów pieniężnych jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną, po dokonaniu korekt konsolidacyjnych.

Pozycje wykazane w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały podane prawidłowo.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały opracowane kompletnie i prawidłowo.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera informacje określone w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości i jest zgodne ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2003

Na podstawie opinii i raportu biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz oceny sprawozdań finansowych spółek zależnych, stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

Niniejszy raport został omówiony i uzgodniony z kierownikiem jednostki dominującej przed jego podpisaniem.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 42 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się:
 - 1) Wyniki ekonomiczno-finansowe
 - 2) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności
 - 3) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
 - 4) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
 - 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia
 - 6) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu badającego)

Biegły Rewident

.....
Bogusława Zemełka
nr ewid. 9368|7008

Sosnowiec, 14 czerwca 2004 r.