

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
uzupełniającego opinię dotyczącą**

**Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń
Górnictw „Pemug” Spółka Akcyjna
Katowice, ul. Reymonta 24**

1. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2004r. do dnia 31 grudnia 2004r.

2. **Raport niniejszy sporządził biegły rewident:**

Bogusława Zemelka

zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9

Nr ewid. 9368/7008

w okresie od dnia 19.05.2005r. do dnia 07.06.2005r.

3. **Skład Zarządu** jednostki dominującej „Pemug” Spółki Akcyjnej w 2004r. był następujący:

Prezes Zarządu - **Pan Henryk Urbańczyk**

Wiceprezes Zarządu - **Pan Waldemar Pytlarz**

Członkowie Zarządu powołani zostali :

Prezes Zarządu Pan Henryk Urbańczyk - uchwałą Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 42/2002 z dnia 31.08.2002r.

Wiceprezes Zarządu Pan Henryk Waldemar Pytlarz - uchwałą Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 43/2002 z dnia 31.08.2002r.

4. **Głównym Księgowym** jednostki dominującej była Pani Anna Karmańska od dnia 01.09.2003r.

5. **Skład Rady Nadzorczej**, pełnione funkcje oraz zmiany w roku badanym przedstawiały się następująco :

– w okresie od dnia 01.01.2004r. do dnia 29.06.2004 r. Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie:

Pan Robert Florczak	- Przewodniczący
Pan Waldemar Michałowski	- Zastępca Przewodniczącego
Pan Mariusz Czarski	- Sekretarz
Pan Roman Doleżał	- Członek
Pani Małgorzata Michałowska	- Członek

– skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29.06.2004r. do dnia badania :

Pan Waldemar Michałowski	- Przewodniczący
Pan Roman Doleżał	- Zastępca Przewodniczącego
Pan Kacper Piasecki	- Sekretarz
Pani Małgorzata Michałowska	- Członek
Pani Bożena Doleżał	- Członek

6. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta w oparciu o umowę Nr **40/04/05** z dnia 19.07.2004r. z **Biurem Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN”** w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 - numer rejestracyjny **198**.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej Nr **4** z dnia 13.07.2004r., posiadającej upoważnienie wynikające z art. 27 ust. 1 pkt.2 Statutu Spółki.

Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” w Sosnowcu oraz biegły rewident badający sprawozdanie finansowe są niezależni od badanej jednostki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Skład grupy kapitałowej

1. W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

Jednostka dominująca :

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

oraz jednostki jej podporządkowane:

a) jednostki zależne włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji
- Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości
- „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

2. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA:

1.1. Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

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

Adres: **40-172 Katowice, ul. Reymonta 24**

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

- 1) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
- 2) wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- 3) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
- 4) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
- 5) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- 6) wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- 7) roboty związane z fundamentowaniem,
- 8) wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
- 9) wykonywanie robót budowlanych murarskich,
- 10) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- 11) wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
- 12) tynkowanie,
- 13) malowanie,
- 14) wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 15) produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
- 16) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- 17) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,

- 18) działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- 19) badania i analizy techniczne,
- 20) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 21) pozostałe pośrednictwo finansowe,
- 22) zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 23) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 24) wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 25) wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- 26) wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- 27) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 28) pozostała działalność związana z informatyką,
- 29) pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- 30) działalność radiowa i telewizyjna,
- 31) działalność pielęgniarek i położnych,
- 32) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 33) kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

1.3. Podstawa prawna działalności

1. Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zmian.),

2. Ustawa z dnia 21.08.1997r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 1997r. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.),
3. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11.08.2004r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004r. Nr 186, poz. 1921),
4. Ustawa z dnia 30.08.2002r. o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców (Dz.U. Nr 155, poz. 1287),
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 21.06.1991r.).

1.4. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06.03.2002 r. o dokonanym wpisie do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS: 0000056005.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 7341.

1.5. Rejestracja podatkowa i statystyczna

„Pemug” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271111175

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 06.12.1991r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-019-84-58

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 11.06.1993r.

1.6. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy „Pemug” S.A. wynosi 9.723 tys. zł i dzieli się na 2.278.622 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł 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.

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym
Waldemar Michałowski	1.139.310	49,99
Roman Doleżał	322.000	14,13
pozostali – posiadający poniżej 5% akcji	817.312	35,88

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją

2.1. Nazwa : Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji
adres : 40-029 Katowice, ul. Reymonta 24

Przedmiot działalności : spółka nie prowadzi żadnej działalności – jest w stanie likwidacji.

Podstawa prawna działalności

- 1) Umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 10.08.1999r. - (akt notarialny Rep. A nr 10249/1999),
- 2) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zmian.).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000216949 w dniu 20.09.2004r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-23-37-605	nadany 09.05.2000r.
REGON	276656399	nadany 03.11.1999r.

Wysokość kapitału podstawowego

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

2.2. Nazwa : Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje”
Sp. z o.o. w upadłości
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, wylączanie 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.

Podstawa prawna działalności

- 1) Umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 05.10.2000r. - (akt notarialny Rep. A nr 9710/2000) oraz późniejsze jego zmiany.

- 2) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zmian.).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000050725 w dniu 05.10.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	634-24-06-211	nadany 19.12.2000r.
REGON	276979027	nadany 27.11.2000r.

Wysokość kapitału podstawowego

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

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.

Podstawa prawna działalności

- 1) Umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 28.04.2000r. –(akt notarialny Rep. A nr 3645/2000) oraz późniejsze jej zmiany.
- 2) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zmian.).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000070502 w dniu 14.12.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-23-51-611	nadany 19.09.2000r.
REGON	276908263	nadany 01.09.2000r.

Wysokość kapitału podstawowego

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

2.4. Nazwa : „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 drogową, towarowy transport drogowy, wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą, wynajem pozostałych środków transportu lądowego.

Podstawa prawna działalności

- 1) Umowa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 05.10.2000r. akt notarialny Rep. A nr 9702/2000,
- 2) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zmian.).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS

0000049824 w dniu 09.10.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	634-24-06-205	nadany 19.12.2000r.
REGON	276979330	nadany 28.11.2000r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 4.981 tys. zł

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

III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej - średnioroczne

Ogółem 374 osób

w tym:

- w jednostce dominującej 280 osób
- w pozostałych jednostkach 94 osoby

z tego :

- w poszczególnych jednostkach :
- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji 1 osoba
- „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości 63 osoby
- „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. 9 osób
- „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. 21 osób

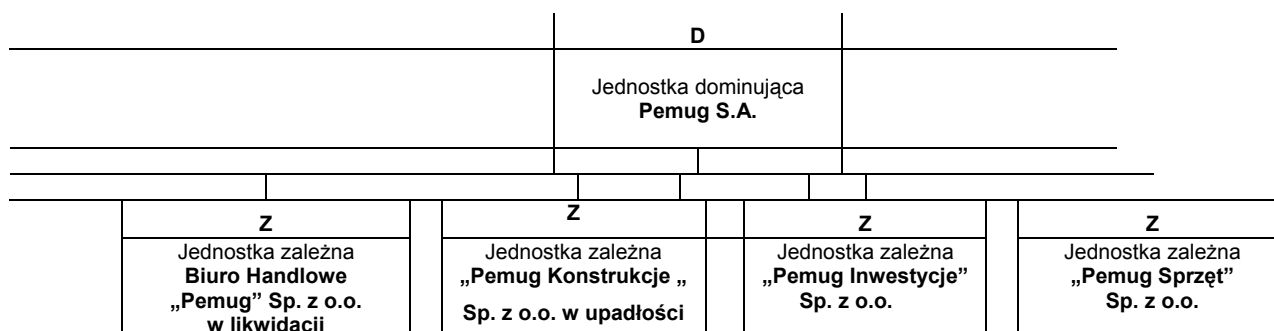
IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (tekst jednolity Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).
2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki

i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729 z późn. zmianami).

V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej



2. Wykaz: jednostki dominującej i jednostek zależnych z danymi:

– jednostki objęte konsolidacją

tys. zł

Nazwa	% ilość udziałów	wartość udziałów na 31.12.2004r	suma bilansowa na 31.12.2004r	udział % w grupie	przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe za 2004r.	udział % w grupie	wynik finansowy brutto za 2004r.	udział % w grupie	średnioroczne zatrudnienie
JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Pemug S.A.			43.620	54,87	65.359	79,91	5.028	38,95	280
JEDNOSTKI ZALEŻNE OD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ									
Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji	90,00	90	-	-	-	-	- 221	- 1,71	1
„Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości	99,99	6.507	6.093	7,67	3.539	4,33	- 2.034	- 15,75	63
„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.	99,98	16.326	16.111	20,27	1.730	2,11	3.904	30,24	9
„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	99,99	4.980	13.667	17,19	11.166	13,65	6.231	48,27	21
Razem jednostki objęte konsolidacją		27.903	79.491	100,00	81.795	100,00	12.909	100,00	374

– jednostki zależne nie objęte konsolidacją

Nazwa	% ilość udziałów	wartość udziałów na 31.12.2004r	suma bilansowa na 31.12.2004 rok	udział % w grupie kapitałowej	przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe za 2004 rok	udział % w grupie kapitałowej	wynik finansowy brutto za 2004 rok	udział % w grupie kapitałowej	średnioroczne zatrudnienie
Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe „Pemug Montaż” Sp. z o.o.	92,50								nie podjęła działalności

VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na pozostałe jednostki.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej – w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo jest następujący:

1. Przez udział w radach nadzorczych:

„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.

– Pan Antoni Domański

„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

– Pan Henryk Urbańczyk

– Pan Antoni Domański

2. Przez udział w zarządach:

„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.

– Pan Henryk Urbańczyk

„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

– Pan Waldemar Pytlarz

VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „Pemug” Spółka Akcyjna za 2003 rok

1. Sprawozdanie to było badane przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” w Sosnowcu i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „Pemug” S.A. oraz jednostek zależnych objętych

sprawozdaniem.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 grupy kapitałowej „Pemug” S.A. zostało zatwierdzone uchwałą Nr 3 ZWZA „Pemug” S.A. w dniu 29.06.2004r. (akt notarialny Rep. A Nr 5448/2004).
3. Sprawozdanie to zostało ogłoszone w Monitorze Polskim „B” Nr 742 poz. 609 z 11.04.2005 roku.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2003 rok wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią i raportem z badania oraz aktem notarialnym WZA, zatwierdzającym powyższe sprawozdanie złożono w Sądzie Rejonowym w Katowicach przy piśmie z dnia 07.07.2004r.

VIII. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2004r. do 31.12.2004r. tj. na dzień bilansowy 31.12.2004r. składa się z:

- a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- b) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2004r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **41.553 tys. zł**
- c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2004, wykazujący zysk w kwocie **2.672 tys. zł**
- d) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę **644 tys. zł**
- e) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8.441 tys. zł**
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

IX. Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły też ograniczenia zakresu ani metod badania.

X. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją:

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2004 jednostki dominującej było przedmiotem badania przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” w Sosnowcu, w wyniku którego wydana została opinia bez zastrzeżeń (z opisem) oraz raport z badania „Pemug” S.A. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 39/04/05 z dnia 19.07.2004r.

Opis dotyczył ujemnego kapitału własnego.

ZWZA zatwierdzające sprawozdanie jednostkowe „Pemug” S.A. odbędzie się w dniu 30.06.2005r.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych za rok 2004 objętych konsolidacją sprawozdań metodą pełną nie były poddane badaniu, co nie narusza przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Badania sprawozdań finansowych jednostek zależnych za lata poprzednie:

Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o.

w likwidacji - nie było badane

„Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.

w upadłości - za 2002 rok

„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. - nie było badane

„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. - za 2002 rok

2. Z konsolidacji została wyłączona spółka zależna Przedsiębiorstwo Budowlano – Montażowe „Pemug Montaż” Sp. z o.o. w Katowicach ze względu na nie rozpoczęcie działalności przez Spółkę.

XI. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

nie zostały postawione.

XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

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.

Metodą konsolidacji pełnej zostały objęte :

- podmiot dominujący „Pemug” S.A.

oraz podmioty zależne :

- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji
- „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości za okres od 01.01.2004r. do 14.07.2004r.
- „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.
- „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne objęte konsolidacją sprawozdań finansowych posiadają aktualną dokumentację opisującą przez nią zasady (polityki) rachunkowości.

Przyjęte przez jednostki grupy kapitałowej zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego bilansu zamknięcia.

2. Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy a okresami sprawozdawczymi są miesiące kalendarzowe wchodzące w skład roku kalendarzowego.
3. Na potrzeby konsolidacji sporządzone zostało sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r. zachowujące porównywalność zawartych w nim wielkości do roku poprzedniego.
4. Jednostki objęte konsolidacją przyjęły jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) zachowując porównywalność i możliwość sporządzenia poprawnie konsolidacji. W jednostkach przyjęta została zasada sporządzania rachunku zysków i strat metodą kalkulacyjną a rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Badane jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowały zasady i metody prowadzenia rachunkowości warunkujące prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanego sprawozdania.

5. Według oceny biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, systemy informatyczne są wzajemnie powiązane, zapewniają pełną sprawność i zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.

Niezależnie od systemów komputerowych niektóre zakresy ewidencji są nadal w spółkach prowadzone ręcznie.

6. Poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ich zgodność z dokumentacją opisującą przyjęte zasady rachunkowości była przedmiotem badania przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego jednostki dominującej.

W toku badania nieprawidłowości w tym względzie nie stwierdzono.

Ponadto ustalono, że:

- księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibach spółek,
 - jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono według obowiązującej formy ustalonej w załącznikach do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r.
 8. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami art. 60 ustawy o rachunkowości i § 12 – 16 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).
 9. Spółka posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004 na które składają się:
 - sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej w 2004 roku,
 - wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
 - obliczenia kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych,

10. W jednostce dominującej biegły rewident przeprowadził badanie prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych jak również wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego wyrażając pozytywną opinię (art. 65 ustawy o rachunkowości) o rzetelności i prawidłowości tego sprawozdania jak również prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2004 r. w stosunku do stanu na 31.12.2003r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów 1	Na koniec okresu		Na początek okresu	
	Kwota 2	Struktura % 3	Kwota 4	Struktura % 5
Aktywa trwałe	14.282	34,37	17.010	35,73
1. Wartości niematerialne i prawne	13	0,03	21	0,05
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-		-	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	14.211	34,20	16.938	35,58
4. Należności długoterminowe	-		-	
5. Inwestycje długoterminowe	52	0,13	40	0,08
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,01	11	0,02
Aktywa obrotowe	27.271	65,63	30.592	64,27
1. Zapasy	1.742	4,19	930	1,95
2. Należności krótkoterminowe	22.809	54,89	27.610	58,00
3. Inwestycje krótkoterminowe	844	2,03	1.488	3,13
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.876	4,52	564	1,19
Aktywa razem	41.553	100,00	47.602	100,00

Majątek (aktywa) zmniejszył się o 6.049 tys. zł co stanowi

12,71 %

sumy aktywów z roku poprzedniego i przypada na :

– zmniejszenie aktywów trwałych o

16,04 %

– zmniejszenie aktywów obrotowych o

10,86 %

Zmniejszenie aktywów nastąpiło głównie w pozycjach :

– rzeczowe aktywa trwałe	2.727	tys. zł
– należności krótkoterminowe	4.801	tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2004 r. w stosunku do stanu na 31.12.2003 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	Na koniec okresu		Na początek okresu	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Kapitał własny	- 26.345	- 63,40	- 34.786	- 73,08
<i>w tym:</i>				
1. Kapitał podstawowy	9.723	23,40	9.723	20,43
2. Pozostałe kapitały	1.871	4,50	819	1,72
3. Strata z lat ubiegłych	- 40.611	- 97,73	- 36.043	- 75,72
4. Zysk netto	2.672	6,43	- 9.285	- 19,51
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
6. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitał mniejszości	4	0,01	2	0,01
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67.894	163,39	82.386	173,07
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.795	4,32	2.092	4,39
2. Pozostałe rezerwy	4.018	9,67	11.690	24,56
3. Zobowiązania długoterminowe	656	1,58	3.983	8,37
4. Zobowiązania krótkoterminowe	53.634	129,07	52.562	110,42

5. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7.791	18,75	12.059	25,33
PASYWA RAZEM	41.553	100,00	47.602	100,00

Pasywa zmniejszyły się również o 6.049 tys. zł
i zmniejszenie to przypada głównie na :

- zmniejszenie rezerw na zobowiązania 7.969 tys. zł
- zmniejszenie zobowiązań długoterminowych 3.327 tys. zł
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych 4.268 tys. zł

Równocześnie nastąpiło zwiększenie kapitału własnego o 8.441 tys. zł

3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące:

w tys. zł

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży: <u>a w tym:</u>	+ 1.798	- 7.006	+ 8.804	
	1) produktów	+ 2.942	- 5.834	+ 8.776	
	2) towarów i materiałów	- 1.144	- 1.172	+ 28	97,61
	3) pozostałej				
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	+ 2.059	- 89	+ 2.148	
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 2.502	- 2.186	- 316	114,46
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	+ 1.733	+ 33	+ 1.700	5.251,52
5.	Zysk brutto	+ 3.088	- 9.248	+ 12.336	
6.	Podatek dochodowy	415	37	+ 378	1.121,62
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-

	(zwiększenia straty)				
8.	Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	1	-	1	
9.	Zysk (strata)netto	2.672	- 9.285	+ 11.957	

W 2004 roku został osiągnięty zysk bilansowy netto 2.672 tys. zł
i jest on wyższy w stosunku do 2003 roku o 11.957 tys. zł

Jest on wynikiem głównie przyrostu zysku na :

- sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 8.804 tys. zł
- pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 2.148 tys. zł
- zdarzeniach nadzwyczajnych o 1.700 tys. zł

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp. 1	Nazwa wskaźnika 2	Rok bieżący 3	Rok poprzedni 4	+ Poprawa - Pogorszenie 5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	4,28 %	- 16,92 %	21,20 %
2.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	50,85 %	58,20 %	- 7,35 %
3.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	119 dni	134 dni	+ 15 dni
4.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	156 dni	147 dni	- 9 dni
5.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach	45 dni	37 dni	- 8 dni
6.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	150,59 %	152,71 %	+ 2,12 %
7.	Pieniężna wydajność sprzedaży	106,30 %	93,13 %	+ 13,17 %

Wskaźniki rentowności są dodatnie. Wskaźniki płynności finansowej uległy dalszemu obniżeniu i kształtują się na bardzo niskim poziomie. Poprawie uległ wskaźnik windykacji należności natomiast pogorszyły się wskaźniki

spłaty zobowiązań oraz obrotu zapasami. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami jest na niebezpiecznym poziomie.

5. Wnioski końcowe

Przedstawiona ocena sytuacji majątkowej i finansowej wskazuje na spadek wartości majątku grupy kapitałowej, oraz równolegle spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Niepokój budzi :

- ujemny kapitał własny grupy kapitałowej,
- występujące znaczne obciążenie majątku grupy kapitałowej zobowiązaniami i trudności finansowe przejawiające się w zakłóceniach spłaty zobowiązań w „Pemug” S.A. i „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.

W jednostce dominującej ujemny kapitał własny wskazuje na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. znajduje się w stanie likwidacji a „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. - w upadłości z likwidacją.

W pozostałych jednostkach zależnych: „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. i „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o., których sytuację finansową należy ocenić jako stabilną i dobrą, nie występują zagrożenia w kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

**D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO
POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK
DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne

1) Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	370 tys. zł
– jednostek zależnych	38 tys. zł
Razem:	408 tys. zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych - tys. zł

Wartość początkowa po wyłączeniach 408 tys. zł

2) Umorzenie W.N.i P. jednostek objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	358 tys. zł
– jednostek zależnych	37 tys. zł
Razem:	395 tys. zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych - tys. zł

Wartość umorzenia po wyłączeniach 395 tys. zł

3) Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych po korektach konsolidacyjnych wykazana na dzień 31.12.2004 r.

wynosi (1 – 2) 13 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,03 %

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

nie występuje.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

1) Wartość początkowa środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	3.478 tys. zł
– jednostek zależnych	19.207 tys. zł
Razem:	22.685 tys. zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	- tys. zł
Wartość początkowa po wyłączeniach	22.685 tys. zł

2) Umorzenie środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	2.951 tys. zł
– jednostek zależnych	5.585 tys. zł
Razem:	8.536 tys. zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	62 tys. zł
Wartość umorzenia po wyłączeniach	8.474 tys. zł

3) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2004r. wynosi 14.211 tys. zł

Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) 2.604 tys. zł

b) budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej

i wodnej	10.816	tys. zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	398	tys. zł
d) środki transportu	166	tys. zł
e) inne środki trwałe	227	tys. zł
Razem środki trwałe	14.211	tys. zł
f) środki trwałe w budowie	-	tys. zł
g) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	tys. zł
Razem rzeczowe środki trwałe		
wykazane w bilansie na 31.12.2004 r.	14.211	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	34,20	%

Wyłączenia konsolidacyjne środków trwałych dotyczą umorzenia w kwocie 62 tys. zł prawa wieczystego użytkowania gruntów w „Pemug Konstrukcje” S.A., gdzie nastąpiła rozbieżność w stosowaniu polityki rachunkowości grupy kapitałowej.

4) Odpisem aktualizacyjnym zostały objęte :

– środki trwałe	23	tys. zł
– środki trwałe w budowie	60	tys. zł
	83	tys. zł

5) W 2004 roku nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

a) Nakłady w:

– jednostce dominującej	194	tys. zł
– jednostkach zależnych	29	tys. zł
Razem nakłady	223	tys. zł

b) Źródła finansowania	4.474	tys. zł
------------------------	-------	---------

z tego przypadku na:

– amortyzację	1.250 tys. zł
– dochody ze sprzedaży środków trwałych	3.224 tys. zł
Razem źródła finansowania	4.474 tys. zł
Nadwyżka źródeł finansowania wynosi (b – a)	4.251 tys. zł

Finansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia się następująco:

– zobowiązania na początek okresu	59 tys. zł
– nakłady na budowę środków trwałych	223 tys. zł
Razem potrzebne środki	282 tys. zł
– zobowiązania na koniec okresu	68 tys. zł
– sfinansowano nakłady	214 tys. zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań na budowę środków trwałych na koniec okresu na zobowiązania przeterminowane przypada kwota - tys. zł

6) Zaliczki na środki trwałe w budowie nie były przekazywane.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie w bilansie na koniec okresu wykazano prawidłowo.

4. Należności długoterminowe

Na koniec okresu wynoszą 12.421 tys. zł

i dotyczą:

– jednostek powiązanych	12.421 tys. zł
– pozostałych jednostek	- tys. zł
– wyłączenia konsolidacyjne wynoszą	12.421 tys. zł

Należności długoterminowe wykazane w bilansie - tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej - %

Należności długoterminowe nie zostały wykazane w bilansie.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizują- ce	Wartość bilansowa	
Nieruchomości	-	-	-	tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	tys. zł
Długoterminowe aktywa finansowe	356	304	52	tys. zł
a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi, jednostkach współzależnych nie wycenionych metodą konsolida- cji pełnej lub proporcjonalnej	4	4	-	tys. zł
- udziały lub akcje	4	4	-	tys. zł
b) w pozostałych jednostkach	352	300	52	tys. zł
- udziały lub akcje	352	300	52	tys. zł
- inne długoterminowe akty- wa finansowe	-	-	-	tys. zł
Razem wykazano w bilansie	356	304	52	tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,13 %

W wyniku konsolidacji metodą pełną wyłączono z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w niżej wymienionych spółkach zależnych objętych konsolidacją:

- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o.	90 tys. zł
- „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.	6.507 tys. zł
- „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.	16.326 tys. zł
- „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.	4.980 tys. zł
Razem	27.903 tys. zł

Udziały i akcje netto ujęte w bilansie	52 tys. zł
Razem udziały i akcje będące w posiadaniu jednostki dominującej	27.955 tys. zł

W stosunku do stanu na początek roku nie nastąpiły w stanie udziałów i akcji istotne zmiany.

Długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane prawidłowo.

Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Wykazane w skonsolidowanym bilansie w kwocie	6 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,01 %

obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	6 tys. zł

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują opłatę wstępną z tytułu umowy leasingowej do rozliczenia w latach 2006 – 2007.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ustalone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy na koniec okresu wynoszą	1.742 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	4,19 %

z tego przypada na:

1) materiały	1.138	tys. zł
2) półprodukty i produkty w toku	391	tys. zł
3) produkty gotowe	-	tys. zł
4) towary	-	tys. zł
5) zaliczki na dostawy	213	tys. zł

Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:

- jednostkę dominującą	1.513	tys. zł
- jednostki zależne	229	tys. zł

w tym znaczące zapasy to :

- materiały	1.138	tys. zł
- produkcja w toku	391	tys. zł

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zapasy nie podlegały korekcie wyłączenia z tytułu wzajemnych transakcji.

Wartość zapasów ustalono i wykazano prawidłowo w skonsolidowanym bilansie.

1.1. Zapasy nierotacyjne stanowią kwotę 6 tys. zł

W stosunku do zapasów nierotacyjnych został dokonany odpis aktualizujący w kwocie 6 tys. zł oraz na przekazane zaliczki na poczet dostaw w kwocie 1 tys. zł.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wynoszą: 41.789 tys. zł

pomniejszone o:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	10.470	tys. zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy	961	tys. zł

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne	7.549	tys. zł
Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2004r.	22.809	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	54,89	%

W tym przypada na:

– należności od jednostek powiązanych	7.610	tys. zł
– należności od pozostałych jednostek	22.748	tys. zł
– wyłączenia i korekty konsolidacyjne	7.549	tys. zł

Należności krótkoterminowe netto 22.809 tys. zł

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w spółkach odpisy aktualizujące zaliczone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności zgodnie z opinią biegłego rewidenta wyceniono według wartości wymaganej do zapłaty.

Należności wykazane w sprawozdaniach finansowych spółek grupy kapitałowej zostały skorygowane o wyłączenia wzajemnych obrotów rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją jak również o korekty wynikające z wzajemnych rozliczeń.

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

– nieprzeterminowane	19.533	tys. zł
– przeterminowane	11.398	tys. zł

w tym płatne:

a) do 3 miesięcy	3.495	tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	52	tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	330	tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	7.521	tys. zł

Razem: 30.931 tys. zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2004r. wykazany w jednostkowych bilansach spółek wynosi: 30.070 tys. zł

Wyłączenia rozrachunków występujących między spółkami grupy kapitałowej z tytułu należności za wzajemne usługi i sprzedaż aktywów rzeczowych wynoszą: 7.547 tys. zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2004r. wynosi: 22.523 tys. zł

Korekty i wyłączenia ustalono zgodnie z ustawą o rachunkowości i postanowieniami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w wielkości prawidłowej.

2.1. Należności skierowane do sądu przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.12.2004r.	Stan na 31.12.2003r.
- należności skierowane do sądu	702 tys. zł	398 tys. zł
- odpis aktualizacji wartości	702 tys. zł	398 tys. z
- stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tyt. aktualizacji wyceny	- tys. zł	- tys. zł
- w jednostce dominującej należności sporne wynoszą	300 tys. zł	331 tys. zł

Należności zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych ustalone zostały w wysokości 13 tys. zł

i dotyczą:

– podatku VAT	1 tys. zł
– pozostałych należności publicznoprawnych	12 tys. zł
Razem według wartości brutto:	13 tys. zł
– odpis aktualizujący	- tys. zł

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.
Saldo wykazane w bilansie nie budzi zastrzeżeń.

Pozostałe należności wykazane zostały w bilansie
skonsolidowanym na kwotę 273 tys. zł

obejmują:

– należności jednostki dominującej w wysokości	34 tys. zł
– należności jednostek zależnych w kwocie	239 tys. zł

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> wynoszą:	844 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	2,03 %
1) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	844 tys. zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	844 tys. zł
– inne środki pieniężne	- tys. zł
– inne aktywa pieniężne	- tys. zł

Inwestycje krótkoterminowe ustalone zostały w skonsolidowanym bilansie prawidłowo. W pozycji tej dokonano wyłączeń konsolidacyjnych w kwocie 56 tys. zł z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	1.876	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	4,52	%

w tym:

– ubezpieczenia rzeczowe	43	tys. zł
– rozliczenia kontraktów długoterminowych	1.072	tys. zł
– podatek VAT naliczony do odliczenia w przyszłych okresach	688	tys. zł
– opłata leasingowa	8	tys. zł
– pozostałe	65	tys. zł

Wymienione wyżej tytuły kosztów międzyokresowych są prawidłowo wycenione. W pozycji tej nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych. Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym bilansie.

III. KAPITAŁ WŁASNY

1. <u>Kapitał własny</u> wynosi	- 26.345	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	- 63,40	%

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	9.723	tys. zł
2) Kapitału zapasowego	2.247	tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	- 389	tys. zł
4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	13	tys. zł
5) Straty z lat ubiegłych	- 40.611	tys. zł
6) Zysku netto	2.672	tys. zł

2. <u>Kapitał podstawowy grupy kapitałowej</u>		
wynosi:	37.641	tys. zł

Wyłączenia wartości udziałów spółek zależnych w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2004r. wy-

noszą	27.903	tys. zł
Wyłączenia kapitału mniejszości na dzień objęcia udziałów wynoszącego	15	tys. zł
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2004r. wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi	9.723	tys. zł
<i>Wyłączenia dotyczące udziałów w spółkach zależnych stanowią :</i>		
– Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji	90	tys. zł
– „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości	6.507	tys. zł
– „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.	16.326	tys. zł
– „Pemug „ Sp. z o.o.	4.980	tys. zł
Razem	27.903	tys. zł

3. Kapitał zapasowy

Suma kapitałów jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2004r. wynosi :	3.891	tys. zł
– wyłączenia konsolidacyjne dotyczące dopłat do kapitału spółki zależnej	1.644	tys. zł
Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi	2.247	tys. zł

4. Kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie - 389 tys. zł

dotyczy :

– jednostki dominującej	51	tys. zł
– jednostki zależnej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości	- 440	tys. zł

W związku z postawieniem z dniem 15.07.2004r. Spółki „Pemug Kon-

strukcje” Sp. z o.o. w stan upadłości z likwidacją, skorygowano wycenę aktywów i skutki wyceny ujęto w kapitale z aktualizacji wyceny w kwocie – 440 tys. zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie – 389 tys. zł został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym bilansie.

5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi 13 tys. zł
Dotyczy on jednostki dominującej.

6. Strata z lat ubiegłych

Suma straty z lat ubiegłych jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2004r. wynosi - 63.433 tys. zł

- wyłączenia konsolidacyjne dotyczące kapitału mniejszościowego 12 tys. zł
- wyłączenia odpisu aktualizującego należności jednostek zależnych 1.247 tys. zł
- wyłączenia dotyczące odpisu aktualizującego udziały 15.246 tys. zł
- wyłączenie dopłaty do kapitału w jednostce zależnej 1.644 tys. zł
- korekta dotycząca rozwiązanych rezerw na spłatę kredytu 4.632 tys. zł
- korekta dotycząca amortyzacji prawa użytkowania wieczystego gruntu 41 tys. zł

Strata z lat ubiegłych wykazana w skonsolidowa-

nym bilansie jest ustalona prawidłowo i wynosi - 40.611 tys. zł

8. Zysk netto 2.672 tys. zł

w tym dotyczący:

- jednostki dominującej 5.028 tys. zł
- jednostek zależnych 7.466 tys. zł

z tego :

- Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji - 220 tys. zł
 - „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości - 2.034 tys. zł
 - „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. 3.904 tys. zł
 - „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. 5.816 tys. zł
 - wyłączeń i korekt konsolidacyjnych - 9.822 tys. zł
- z tego :
- korekta kosztów z tytułu amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów 21 tys. zł
 - korekta rozwiązanych rezerw na spłaty kredytów - 7.191 tys. zł
 - korekta sprzedaży nakładów inwestycyjnych wobec odmowy przyjęcia noty obciążeniowej - 129 tys. zł
 - korekta rozwiązanego odpisu aktualizującego z tytułu spłaty postępowania układowego - 4 tys. zł
 - korekta utworzonego odpisu aktualizującego należności od jednostek powiązanych 136 tys. zł
 - korekta rozwiązanych odpisów na udziały w jednostkach zależnych - 5.317 tys. zł
 - korekta zarachowanych do przychodów odsetek od udzielonych pożyczek w ramach grupy kapitałowej - 17 tys. zł
 - korekta zarachowanych w koszty odsetek w grupie kapitałowej 2.580 tys. zł
 - korekta odpisów na należności odsetkowe

w grupie kapitałowej	100 tys. zł
• zysk udziałowców mniejszościowych	- 1 tys. zł

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

IV. KAPITAŁ MNIejszości

Kapitał przypadający na dzień 31.12.2004r. na udziałowców mniejszościowych spółek zależnych wynosi	4 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,01 %

Kapitał mniejszości obejmuje udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym :

„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o.

kapitał własny na 31.12.2004r. wynosi	14.899 tys. zł
udziały mniejszościowe	0,02 % x 14.899 tys. zł = 3 tys. zł

„Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

kapitał własny na 31.12.2004r. wynosi	7.382 tys. zł
udziały mniejszościowe	0,01 % x 7.382 tys. zł = 1 tys. zł

Kapitał mniejszości został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym bilansie.

V. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

nie występuje.

VI. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u>	wynoszą	5.813 tys. zł
	Udział procentowy w sumie bilansowej	13,99 %
Rezerwy na zobowiązania obejmują:		
1)	rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.795 tys. zł
<u>z tego przypadku na:</u>		
	– jednostkę dominującą	1.795 tys. zł
	– jednostki zależne	- tys. zł
2)	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	972 tys. zł
<u>z tego przypadku na:</u>		
	– długoterminowe	803 tys. zł
	– krótkoterminowe	169 tys. zł
3)	pozostałe rezerwy	3.046 tys. zł
<u>z tego przypadku na:</u>		
	– długoterminowe	207 tys. zł
	– krótkoterminowe	2.839 tys. zł
<u>i dotyczą one:</u>		
	– jednostki dominującej	2.366 tys. zł
	– jednostek zależnych	680 tys. zł

Rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano prawidłowo.

2. Zobowiązania długoterminowe

	w badanej grupie kapitałowej	wynoszą	656 tys. zł
	Udział procentowy w sumie bilansowej		1,58 %

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych	656 tys. zł
2) pozostałych jednostek	- tys. zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek	636 tys. zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) innych zobowiązań finansowych	- tys. zł
d) innych	20 tys. zł

Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą umów leasingu finansowego.

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

Z pozycji tej wyłączono zobowiązania z tytułu pożyczek w kwocie 1.241 tys. zł dotyczące jednostek powiązanych.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

wynoszą	53.634 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	129,07 %

i obejmują zobowiązania :

1) Wobec jednostek powiązanych	20 tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	20 tys. zł
– do 12-tu miesięcy	20 tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	- tys. zł
b) inne	- tys. zł
2) Wobec jednostek pozostałych	53.445 tys. zł
a) kredyty i pożyczki	1.402 tys. zł

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) inne zobowiązania finansowe	- tys. zł
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	31.567 tys. zł
– do 12-tu miesięcy	26.085 tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	5.482 tys. zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1.950 tys. zł
f) zobowiązania wekslowe	- tys. zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14.450 tys. zł
h) z tytułu wynagrodzeń	1.648 tys. zł
i) inne	2.428 tys. zł
3) Fundusze specjalne	169 tys. zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych przypada na:

– jednostkę dominującą	39.632 tys. zł
– jednostki zależne	22.961 tys. zł
Razem:	62.593 tys. zł

Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą 8.959 tys. zł i zostały ustalone prawidłowo.

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	28.108 tys. zł
b) przeterminowane	12.382 tys. zł

płatne:

– do 3 miesięcy	7.594 tys. zł
– od 3 do 6 miesięcy	1.209 tys. zł

– od 6 do 12 miesięcy	670 tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	2.909 tys. zł
Razem a + b	<u>40.490 tys. zł</u>

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług dokonano wyłączeń na kwotę 8.903 tys. zł
 Zobowiązania wykazane w bilansie wynoszą **31.587 tys. zł**

W wyniku przeprowadzonego badania biegły rewident uznaje, że zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu w wielkościach prawidłowych.

3.2. Istotne szczegółowe pozycje zobowiązań krótkoterminowych stanowią w szczególności :

Kredyty i pożyczki w kwocie 1.402 tys. zł
 dotyczące :

– jednostki dominującej	254 tys. zł
– jednostek zależnych	1.148 tys. zł

Zaliczki otrzymane na dostawy 1.950 tys. zł
 dotyczące rozliczenia kontraktów długoterminowych oraz zaliczek i przedpłat w jednostce dominującej.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń
 wynoszą 14.450 tys. zł
 i stanowią :

– podatek dochodowy od osób fizycznych	302 tys. zł
– podatek od nieruchomości	1.583 tys. zł
– rozrachunki z ZUS	7.697 tys. zł
– rozrachunki z PFRON	286 tys. zł
– rozrachunki z tytułu VAT	2.383 tys. zł
– opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	234 tys. zł

- rozrachunki z tytułu odsetek od zobowiązań publicznoprawnych 1.965 tys. zł

Inne zobowiązania w kwocie 2.428 tys. zł stanowią rozrachunki z tytułu środków trwałych w budowie, zobowiązań zasądzonych, ubezpieczeń rzeczowych, innych rozrachunków z pracownikami, rozrachunków z komornikiem.

4. Fundusze specjalne wynoszą 169 tys. zł

i obejmują:

- Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 169 tys. zł

Wykazano je w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą 7.791 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 18,75 %

i obejmują:

- 1) ujemną wartość firmy - tys. zł
- 2) inne rozliczenia międzyokresowe 7.791 tys. zł
 - długoterminowe 5.321 tys. zł
 - krótkoterminowe 2.470 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują :

- zobowiązania do redukcji w postępowaniu układowym 6.814 tys. zł
- zobowiązania wobec ZUS do umorzenia z tytułu restrukturyzacji 977 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

VII. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej sporządzony został przez:

- **połączenie** w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami, ustalonymi zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości i przepisami wykonawczymi,
- **wyłączenie** z rachunku zysków i strat grupy kapitałowej zysków i strat udziałowców mniejszościowych,
- **dokonanie** korekt konsolidacyjnych dotyczących : rozwiązania rezerw, wyceny udziałów, odpisów niezrealizowanych zysków.

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z rozdziałem 6 ustawy o rachunkowości jak również z przepisami wykonawczymi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).

1. Przychody i koszty

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów,

towarów i materiałów, w tym	62.411	tys. zł
– od jednostek powiązanych	48	tys. zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55.669	tys. zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów		

i materiałów	6.742	tys. zł
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	54.468	tys. zł
– jednostkom powiązanych	50	tys. zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46.582	tys. zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7.886	tys. zł
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A – B)	7.943	tys. zł
D. Koszty sprzedaży	265	tys. zł
E. Koszty ogólnego zarządu	5.880	tys. zł
F. Zysk ze sprzedaży (C – D – E)	1.798	tys. zł
G. Pozostałe przychody operacyjne	4.487	tys. zł
H. Pozostałe koszty operacyjne	2.428	tys. zł
I. Zysk z działalności operacyjnej (F + G – H)	3.857	tys. zł
J. Przychody finansowe	772	tys. zł
K. Koszty finansowe	3.274	tys. zł
L. Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	tys. zł
M. Zysk z działalności gospodarczej (I + J – K +/- L)	1.355	tys. zł
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I. – N.II.)	1.733	tys. zł
I. Zyski nadzwyczajne	1.801	tys. zł
II. Straty nadzwyczajne	68	tys. zł
O. Odpis wartości firmy	-	tys. zł
P. Odpis ujemnej wartości firmy	-	tys. zł

Q	Zysk brutto (M +/- N – O + P)	3.088	tys. zł
R.	Podatek dochodowy	415	tys. zł
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	-	tys. zł
T.	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	-	tys. zł
U.	Zyski mniejszości	1	tys. zł
W.	Zysk netto (Q – R – S +/- T +/- U)	2.672	tys. zł

1.1.	Przychody i zyski na dzień 31.12.2004r. ujęte w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą	95.339	tys. zł
	Wyłączenia i korekty przychodów z działalności spółek konsolidowanych wynoszą	25.868	tys. zł
	<u>w tym:</u>		
	– przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13.249	tys. zł
	– pozostałe przychody operacyjne	7.285	tys. zł
	– przychody finansowe	5.334	tys. zł
	Przychody i zyski wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą	69.471	tys. zł

Przychody i zyski zostały ustalone i wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat prawidłowo.

1.2.	Koszty i straty na dzień 31.12.2004r. ujęte w jednostkowych rachunkach zysków i strat grupy wynoszą	82.430	tys. zł
	Wyłączenia i korekty kosztów działalności		

spółek wynoszą	16.047	tys. zł
----------------	--------	---------

w tym:

– koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13.231	tys. zł
– pozostałe koszty operacyjne	136	tys. zł
– koszty finansowe	2.680	tys. zł

Koszty i straty wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	66.383	tys. zł
--	--------	---------

Zysk brutto grupy kapitałowej (1.1. – 1.2.)	3.088	tys. zł
---	-------	---------

Koszty i straty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały ustalone i wykazane prawidłowo.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne według jednostkowych sprawozdań finansowych wynoszą:	11.772	tys. zł
---	--------	---------

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	7.285	tys. zł
-------------------------------------	-------	---------

Pozostałe przychody operacyjne po wyłączeniach	4.487	tys. zł
--	-------	---------

Pozostałe koszty operacyjne przed wyłączeniami	2.564	tys. zł
--	-------	---------

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	136	tys. zł
-------------------------------------	-----	---------

Pozostałe koszty operacyjne po wyłączeniach	2.428	tys. zł
---	-------	---------

Zysk na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wykazany w rachunku zysków i strat	2.059	tys. zł
--	-------	---------

<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	4.487	tys. zł
---------------------------------------	-------	---------

stanowią :

– zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwa-

łych	3.224	tys. zł
– rozwiązanie odpisów na należności i zapasy	866	tys. zł
– rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	141	tys. zł
– odpisane przedawnione zobowiązania	31	tys. zł
– rozliczenie nadwyżek z inwentaryzacji	32	tys. zł
– otrzymany zwrot kosztów sądowych	30	tys. zł
– przychody z tytułu spłaty poręczonego kredytu	129	tys. zł
– pozostałe przychody	34	tys. zł
<u>Pozostałe koszty operacyjne</u>	2.428	tys. zł
stanowią :		
– aktualizację wartości aktywów niefinansowych	1.003	tys. zł
– utworzenie rezerwy na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	9	tys. zł
– utworzone rezerwy na sprawy sądowe w toku	267	tys. zł
– koszty egzekucyjne związane z niewykonaniem zobowiązań	21	tys. zł
– grzywny, kary pieniężne	136	tys. zł
– koszty udzielonych poręczeń	266	tys. zł
– wartość zlikwidowanych środków trwałych	44	tys. zł
– odpisane należności w koszty	15	tys. zł
– koszty sądowe i zastępstwa procesowego	214	tys. zł
– niedobory w składnikach majątkowych	18	tys. zł
– korekta należności	92	tys. zł
– pozostałe koszty	343	tys. zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych	6.106	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	5.334	tys. zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	772	tys. zł

Koszty finansowe przed wyłączeniami	5.954	tys. zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	2.680	tys. zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	3.274	tys. zł
Strata na działalności finansowej wykazana w rachunku zysków i strat	- 2.502	tys. zł
<u>Przychody finansowe</u>	772	tys. zł
stanowią :		
– otrzymane i zarachowane odsetki	698	tys. zł
– rozwiązanie odpisu na odsetki	44	tys. zł
– umorzone odsetki od zobowiązań	12	tys. zł
– przychody z tytułu zastępstwa procesowego	11	tys. zł
– pozostałe przychody	7	tys. zł
<u>Koszty finansowe</u>	3.274	tys. zł
stanowią :		
– zapłacone i zarachowane odsetki	1.862	tys. zł
– utworzone odpisy na należności odsetkowe	550	tys. zł
– utworzone rezerwy na odsetki	65	tys. zł
– koszty windykacji należności	515	tys. zł
– umorzenie należności odsetkowych	25	tys. zł
– opłata prolongacyjna	237	tys. zł
– opłata wstępna od umowy leasingowej	19	tys. zł
– pozostałe koszty	1	tys. zł

4. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski nadzwyczajne	1.801	tys. zł
Straty nadzwyczajne	68	tys. zł
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	1.733	tys. zł

5. Odpis wartości firmy

nie występuje.

6. Odpis ujemnej wartości firmy

nie występuje.

7. Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:

1) podatku dochodowego od osób prawnych	415	tys. zł
2) pozostałych obowiązkowych zmniejszeń zysku (zwiększenie straty)		- tys. zł
Razem:	415	tys. zł

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

8. Zysk mniejszości **1** **tys. zł**

Stanowi udział udziałowców mniejszościowych w wyniku finansowym spółek konsolidowanych metodą pełną – „Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. i „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o.

9. Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności - nie występuje.

10. Zysk netto grupy kapitałowej za rok 2004

wynosi **2.672** **tys. zł**

i został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Zysk netto obejmuje :

- zysk netto jednostki dominującej	5.028	tys. zł
- zysk netto jednostek zależnych	7.466	tys. zł
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 9.821	tys. zł

VIII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2004 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
Hipoteki	237 tys. zł	14.143 tys. zł	34,03	9.529 tys. zł	13.311 tys. zł	27,96
Zastaw środków trwałych	890 tys. zł	2.427 tys. zł	5,85	5.900 tys. zł	6.746 tys. zł	14,17
Razem	1.127 tys. zł	16.570 tys. zł	39,88	15.429 tys. zł	20.057 tys. zł	42,13

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2004 roku		Stan na 31.12.2003 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Weksle własne in blanco	13.777 tys. zł	33,16	8.947 tys. zł	18,80
Zobowiązania warunkowe ogółem	13.777 tys. zł	33,16	8.947 tys. zł	18,80

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły po dacie zakończenia roku obrotowego zdarzenia, które mogły by mieć istotny wpływ na wyniki z działalności w następnych okresach.

IX. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE

I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

W sprawozdaniu z działalności sporządzonym zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, podano między innymi:

- zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego,
- przewidywany rozwój jednostki,
- ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego,
- informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Sprawozdanie z działalności jest zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

X. NARUSZENIE PRAWA

W badanych jednostkach nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa podatkowego, kodeksu spółek handlowych oraz Statutu lub Umowy Spółki.

E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2004 rok

Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników działalności gospodar-

czej oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 54 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują
 - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności
 - 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
 - 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na 31.12.2004 r.
 - 6) Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej
 - 7) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego).

Biegły rewident

Bogusława Zemełka
nr ewid. 9368/7008

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 7 czerwca 2005r.