

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności

Emitenta

za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

SPIS TREŚCI:

1. PEMUG S.A.- PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
3. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ.....	4
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2013 R.	5
5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	5
<i>Główni akcjonariusze "Pemug" S. A posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na WZA</i>	<i>5</i>
6. STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	5
7. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM I INNYMI ORGANAMI.....	6
8. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – NIE WYSTĄPIŁY	6
9. PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI.....	6
10. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN.	6
11. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI 2013R.	8
RYZYO STOPY PROCENTOWEJ.....	9
12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO PÓLROCZA 2013 R.	9
13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	9

1. PEMUG S.A.- Podstawowe informacje o spółce

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24, posiada NIP: 634-019-84-58, REGON: 271111175, zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000056005. Podstawowym przedmiotem działalności są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 4399Z.

Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

Przedmiotem działalności Emitenta były usługi budowlano-montażowe.

Skład osobowy Zarządu spółki w 2013 r.:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz od dnia 01.01.2011 r. do 01.07.2013 r.

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Pytlarz do dnia 26.06.2013

Wiceprezes Zarządu – Irena Marek od dnia 30.03.2012 r. do nadal

Mandat Wiceprezesa Zarządu – Pana Waldemara Pytlarza wygaś w dniu 26 czerwca 2013 r. tj wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Dnia 01 lipca 2013 r. Pan Tomasz Drobisz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2013:

Przewodniczący – Tomasz Domogała od 28.05.2010r.

Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała od 28.05.2010r.

Członek – Czesław Kisiel od 28.05.2010r.

Członek – Beata Zawiszowska od 26.06.2013r.

Członek – Agnieszka Mikula od 26.06.2013r.

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

Dnia 24.06.2013 r. ze skutkiem na dzień 26.06.2013 r. tj. na dzień Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia rezygnację z pełnienia funkcji złożyli Pan Waldemar Łaski i Pani Jadwiga Witkowska.

Dnia 26 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Beatę Zawiszowską oraz Panią Agnieszkę Mikułę.

2. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Począwszy od dnia 01.01.2005r. zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2005r. Pemug S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Z dniem podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Pemug S.A. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30.06.2013 r. oraz za okres 6 miesięcy 2013 r. podlegają przeglądowi przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2012 r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały przeglądowi audytora w sprawozdaniu za I półrocze 2012 r. oraz badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2012 r..

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniami finansowymi Spółki za rok zakończony dnia 31.12.2012 r..

3. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz na 2013 r.

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2013.

5. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Główni akcjonariusze "Pemug" S. A posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na WZA .

AKCJONARIUSZE	Ilość akcji i głosów	Udział w kapitale zakładowym i na WZA (%)
TDJ Spółka Akcyjna		
Stan na dzień 26.06.2013	27.979.000	92,09
Stan aktualny	27.979.000	92,09
Zmiana	-	-

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta od momentu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

6. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i nazwisko	Stan na 30.06.2013 (akcje i głosy)	Stan aktualny (akcje i głosy)	Zmiana stanu posiadania
Zarząd			
Tomasz Drobisz	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Irena Marek	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Rada Nadzorcza			
Jacek Domogała	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Tomasz Domogała	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Czesław Kisiel	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Beata Zawiszowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Agnieszka Mikuła	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Na 30.06 2013 brak wiedzy o posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji spółki.

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany wśród osób zarządzających Spółką:

Mandat Wiceprezesa Zarządu – Pana Waldemara Pytlarza wygaś w dniu 26 czerwca 2013 r. tj wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Dnia 01 lipca 2013 r. Pan Tomasz Drobisz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki

7. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami

W pierwszym półroczu 2013 r., spółka nie prowadziła i nie prowadzono przeciw niej postępowań sądowych lub przed organem postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań wskazanych w ww. punkcie, których wartość przekroczyłaby 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

8. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi – nie wystąpiły

9. Poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Emitent w okresie objętym raportem nie udzielił żadnej gwarancji ani też poręczenia kredytu lub pożyczki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

Wynik finansowy i sytuacja majątkowa Spółki:

Podstawowe wyniki finansowe Emitenta, liczone według MSR, przedstawiają się za pierwsze półrocze 2013 r. w sposób następujący: **przychody ze sprzedaży: 663 tys. zł** (za pierwsze półrocze 2012 r.: **6.352 tys. zł**); **wynik na sprzedaży: -31 tys. zł** (odpowiednio: **wynik za I półrocze ub. roku: 58 tys. zł**); **wynik na działalności operacyjnej: - 942 tys. zł** (odpowiednio: **wynik -22 tys. zł**; **zysk netto za 6 m-cy 2012 r.: - 335 tys. zł** (odpowiednio: **532 tys. zł**).

Źródła wyniku netto Pemug S.A.

w tys. zł

	I półrocze 2013 rok tys. zł	I półrocze 2012 rok tys. zł	I półrocze 2013r. struktura %	I półrocze 2012 r. struktura %
Przychody netto ze sprzedaży	663	6 352	100,0	100,0
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-31	58	-4,68	0,9
Koszty ogólnego zarządu	292	299	44,04	4,71
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-416	672	-62,73	10,6
Podatek dochodowy	-81	140	-12,22	2,2
Zysk/strata netto	-335	532	-50,52	8,4

W I półroczu 2013 r. Pemug SA odnotowała spadek wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży w relacji do 6 m-cy 2012 r. spadły wskutek nie podejmowania nowych kontraktów.

6 m-cy 2013 r. Spółka zakończyła wynikiem na działalności operacyjnej (EBIT) w kwocie - 942 tys. zł

Spółka odnotowała zysk z działalności finansowej w kwocie 526 tys. zł.

I półrocze 2013 roku zamknęło się stratą netto w wysokości 335 tys. zł,

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 30 czerwca 2013 r. ukształtowała się na poziomie 32 887 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2012 r. majątek spółki obniżył się o 5 145 tys. zł Stan aktywów trwałych wzrósł o 25 tys. zł, na co wpływ miała pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku.

Spadek stanu aktywów obrotowych o 5 170 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. determinowane było przede wszystkim spadkiem stanu należności i środków pieniężnych.

Struktura pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. uległa pogorszeniu w porównaniu z rokiem 2012. Kapitał własny zmniejszył swoją wartość o 335 tys. zł, co było spowodowane stratą netto za I półrocze 2013 r. W trakcie 2013 r stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się o kwotę 5 294 tys. zł.

Kapitał obcy stanowił 17,7 % sumy bilansowej Spółki .

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim wynikiem wynoszącym 522 tys. zł. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się kwotą - 875 tys. zł

Zatrudnienie w Pemug S.A.

Na przestrzeni 2013 roku spółka nie zatrudniała pracowników.

11. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami 2013r.

▪ **Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym**

Dla Emitenta szczególne znaczenie ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce, a zwłaszcza takie czynniki zewnętrzne, jak: polityka gospodarcza rządu, system podatkowy, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz przede wszystkim dynamika nakładów inwestycyjnych. Niekorzystne zmiany w przyszłości w otoczeniu makroekonomicznym mogą w negatywny sposób wpływać na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta.

▪ **Ryzyko płynności**

Długi cykl realizacji kontraktów budowlanych powoduje konieczność angażowania przez Emitenta znaczącego kapitału obrotowego przeznaczonego na zakup usług podwykonawców. Ewentualne opóźnienia w terminach płatności inwestorów mogą okresowo negatywnie oddziaływać na płynność finansową Spółki.

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe Emitenta związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka, aby ograniczyć ryzyko kredytowe, wystawia faktury częściowe, po odbiorze poszczególnych etapów prac, a także, w celu zwolnienia kaucji gwarancyjnych, korzystają z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych należytego wykonania kontraktu.

▪ **Ryzyko cenowe**

Ryzyko cenowe związane jest z możliwymi zmianami cen usług podwykonawców, przy pomocy których spółka realizuje kontrakty budowlane. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem cenowym w umowach z podwykonawcami zawiera się klauzule o stałej cenie.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z niekorzystnym wpływem na wynik finansowy zmian stóp procentowych zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Brak ryzyka – spółka nie korzysta z kredytów.

12. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego półrocza 2013 r.

Po sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka przeprowadziła reorganizację, zostały podpisane umowy na podwykonawstwo.

Emitent koncentruje się również na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

13. Oświadczenia Zarządu

- Zarząd Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych Pemug S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.
- Zarząd Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz, że półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Katowice, dnia 09 sierpnia 2013 r.