

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności

Emitenta

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

SPIS TREŚCI:

1. PEMUG S.A. - PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
2. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....
3. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2012 R.....
5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....
Główni akcjonariusze "Pemug" S. A posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na WZA
6. STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....
7. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM I INNYMI ORGANAMI.....
8. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
9. PORECZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI.....
10. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN.
11. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI 2012 R.
12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO PÓŁROCZA 2012 R.
13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....

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 2012 r.:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz od dnia 01.01.2011 r.

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Pytlarz

Wiceprezes Zarządu – Irena Marek od dnia 30.03.2012 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Przewodniczący – Tomasz Domogała

Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała

Sekretarz – Jadwiga Witkowska

Członek – Czesław Kisiel

Członek – Waldemar Łaski

2. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

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 30.06.2012 r. oraz za okres 6 miesięcy 2012 r. podlegają przeglądowi przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2011 r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały przeglądowi audytora w sprawozdaniu za I półrocze 2011 r. oraz badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2011 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 31.12.2011 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 2012 r.

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2012.

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 przekazania raportu za I kwartał 2011 r.	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 16.05.2011 (akcje i głosy)	Stan aktualny (akcje i głosy)	Zmiana stanu posiadania
Zarząd			
Tomasz Drobisz	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Waldemar Pytlarz	100	100	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
Waldemar Łaski	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Jadwiga Witkowska	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Na 30.06 2012 brak wiedzy o posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji spółki. W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany wśród osób zarządzających Spółką:

Dnia 30 marca 2012 roku do składu zarządu powołano Panią Irenę Marek powierzając jej funkcję Wiceprezesa zarządu.

7. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami

W pierwszym półroczu 2012 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 powiązаныmi – 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 2012 r. w sposób następujący: **przychody ze sprzedaży: 6 352 tys. zł** (za pierwsze półrocze 2011 r.: **19.141 tys. zł**); **wynik na sprzedaży: 58 tys. zł** (odpowiednio: **wynik za I półrocze ub. roku: -168 tys. zł**); **wynik na działalności operacyjnej: - 22 tys. zł** (odpowiednio: **wynik 4 885 tys. zł z uwzględnieniem sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa**); **zysk netto za 6 m-cy 2012 r.: 532 tys. zł** (odpowiednio: **4.105 tys. zł**).

Źródła wyniku netto Pemug S.A.

	I półrocze 2011 rok tys. zł	I półrocze 2012 rok tys. zł	I półrocze 2010 r. struktura %	I półrocze 2012 r. struktura %
Przychody netto ze sprzedaży	19 141	6 352	100,0	100,0
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	- 168	58	-0,09	0,9
Koszty sprzedaży	6	0	0,03	0,00
Koszty ogólnego zarządu	774	299	4,04	4,71
Zysk/strata przed opodatkowaniem	5 405	672	28,2	10,6
Podatek dochodowy	1 300	140	6,8	2,2
Zysk/strata netto	4 105	532	21,4	8,4

W I półroczu 2012 r. Pemug SA odnotowała spadek wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży w relacji do 6 m-cy 2011 r. spadły wskutek nie podejmowania nowych kontraktów.

6 m-cy 2012 r. Spółka zakończyła wynikiem na działalności operacyjnej (EBIT) w kwocie -22 tys. zł

Spółka odnotowała zysk z działalności finansowej w kwocie 694 tys. zł.

I półrocze 2012 roku zamknęło się zyskiem netto w wysokości 532 tys. zł, niższym w porównaniu do roku ubiegłego (sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa).

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 30 czerwca 2012 r. ukształtowała się na poziomie 36 504 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2011 r. majątek spółki obniżył się o 8.620 tys. zł Stan aktywów trwałych zmniejszył się o 235 tys. zł, na co decydujący wpływ miała pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku.

Spadek stanu aktywów obrotowych o 8 385 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. determinowane było przede wszystkim spadkiem stanu należności i wzrostem stanu środków pieniężnych.

Struktura pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 30 czerwca 2012 r. uległa poprawie w porównaniu z rokiem 2011. Kapitał własny zwiększył swoją wartość o 532 tys. zł głównie w wyniku wypracowania zysku netto za 2012 r. W trakcie 2012 r Spółka finansowała swój majątek kapitałem obcym na zbliżonym poziomie w porównaniu do stanu na koniec 2011 r.. Kapitał obcy stanowił 22% sumy bilansowej Spółki .

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i operacyjnej zamknęły się dodatnim wynikiem wynoszącym odpowiednio 640 tys. zł i 3 060 tys. zł. Przepływy pieniężne z działalności finansowej zamknęły się kwotą -14 tys. zł

Zatrudnienie w Pemug S.A.

Przeciętne zatrudnienie w Pemug S.A. w I półroczu 2011 r. wyniosło 1 etat .

11. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami 2012 r.

- **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 2012 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 2012r. 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 2012 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 10 sierpnia 2012 r.

Wiceprezes Zarządu
Waldemar Pytlarz

Wiceprezes Zarządu
Irena Marek

Prezes Zarządu
Tomasz Drobisz