

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności

Emitenta

za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014r.

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

SPIS TREŚCI:

1. PEMUG S.A.- PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE.....	3
2. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
3. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ.....	4
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2014 R.	4
5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....	4
<i> Główni akcjonariusze "Pemug" S. A posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na WZA</i>	<i>4</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.....	5
8. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – NIE WYSTĄPIŁY	6
9. PORECZENIA 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 2014R.	7
RYZYO STOPY PROCENTOWEJ.....	8
12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO PÓLROCZA 2014 R.	8
13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	8

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

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

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 2014 r.:

Prezes zarządu – Tomasz Drobisz od dnia 08.07.2014 r.

Prezes zarządu – Irena Marek do dnia 08.07.2014 r.

Dnia 08 lipca 2014 r. Pani Irena Marek złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2014:

Przewodniczący – Tomasz 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.

Członek – Jacek Osowski od 27.06.2014r.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Pan Jacek Domogała złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Dnia 27 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Osowskiego.

Dnia 08 lipca 2014 r. podjęto uchwałę w sprawie wyboru Pana Czesława Kisiel na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

2. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 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 30.06.2014 r. oraz za okres 6 miesięcy 2014 r. podlegają przeglądowi przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2013 r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały przeglądowi audytora w sprawozdaniu za I półrocze 2013 r. oraz badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2013 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 31.12.2013 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 2014 r.

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2014.

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 27.06.2014	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 30.06.2014 (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			
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 Mięka	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Jacek Osowski	nie posiada	nie posiada	Bez zmian

Na 30.06 2014 brak wiedzy o posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji spółki.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany wśród osób zarządzających Spółką:

Dnia 08 lipca 2014 r. Pani Irena Marek złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Pemug S.A.

Z dniem 08 lipca 2014 r. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Pana Tomasza Drobisza powierzając mu stanowisko Prezesa Zarządu

7. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami

W pierwszym półroczu 2014 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 istotne transakcje z podmiotami powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

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 2014 r. w sposób następujący:

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Wynik na sprzedaży	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	-274	-
Zysk (strata) netto	169	-
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży		663
Wynik na sprzedaży		-31
Wynik na działalności operacyjnej	-646	-941
Zysk (strata) netto	-672	-335
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-503	-336

Źródła wyniku netto Pemug S.A.

W I półroczu 2014 r. Pemug SA odnotowała spadek wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży w relacji do I półrocza 2013 r. spadły wskutek zakończenia realizacji kontraktów z lat poprzednich.

I półrocze 2014 roku zamknęło się stratą netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej w wysokości -503 tys. zł.

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 30 czerwca 2014 r. ukształtowała się na poziomie 31 397 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2013 r. majątek spółki obniżył się o 1 722 tys. zł. Stan aktywów trwałych zmalał o 21 tys. zł, na co wpływ miała pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku.

Spadek stanu aktywów obrotowych o 1 701 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r. determinowane było przede wszystkim spadkiem stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Struktura pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 30 czerwca 2014 r. porównaniu z rokiem 2013 uległa następującym zmianom - kapitał własny zmniejszył swoją wartość o 614 tys. zł, co było spowodowane stratą netto za I półrocze 2014 r. W trakcie 2014 r stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się o kwotę 1 214 tys. zł. Kapitał obcy stanowił 15,92 % sumy bilansowej Spółki.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zarówno kontynuowanej i zaniechanej zamknęły się ujemnym wynikiem wynoszącym 27 091 tys. zł. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej kontynuowanej i zaniechanej zamknęły się kwotą - 172 tys. zł

Zatrudnienie w Pemug S.A.

Na przestrzeni 2014 roku spółka nie zatrudniała pracowników.

11. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami 2014r.

▪ 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, wystawiała faktury częściowe, po odbiorze poszczególnych etapów prac, a także, w celu zwolnienia kaucji gwarancyjnych, korzystając z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych należytego wykonania kontraktu.

▪ **Ryzyko cenowe**

Ryzyko cenowe związane było z możliwymi zmianami cen usług podwykonawców, przy pomocy których spółka realizowała kontrakty budowlane. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem cenowym w umowach z podwykonawcami zawierało 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 2014 r.

Emitent koncentruje się na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

13. Oświadczenia Zarządu

- Zarząd Pemug S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

- Zarząd Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 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 28 sierpnia 2014 r.