

# **PEMUG S.A.**

Półroczne sprawozdanie z działalności

Emitenta

**za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.**

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

**SPIS TREŚCI:**

<b>1. PEMUG S.A.- PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ.....</b>	<b>4</b>
<b>4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2015 R. ....</b>	<b>4</b>
<b>5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI.....</b>	<b>4</b>
<i>    Główni akcjonariusze "Pemug" S.A. posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym i głosów na WZ. ....</i>	<i>4</i>
<b>6. STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....</b>	<b>4</b>
<b>7. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM I INNYMI ORGANAMI.....</b>	<b>5</b>
<b>8. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>5</b>
<b>9. PORECZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI.....</b>	<b>6</b>
<b>10. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN. ....</b>	<b>6</b>
<b>11. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI 2015 R. ....</b>	<b>8</b>
<b>12. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO PÓLROCZA 2015 R. ....</b>	<b>9</b>
<b>13. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....</b>	<b>9</b>

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 2015 r.:**

**Prezes zarządu – Tomasz Drobisz**

### **Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2015 r.:**

**Przewodniczący – Tomasz Domogała**

**Członek – Czesław Kisiel**

**Członek – Beata Zawiszowska**

**Członek – Agnieszka Mikuła-Palik**

**Członek – Jacek Osowski**

## **2. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.**

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Począwszy od dnia 01.01.2005 r. zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2005 r. 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.

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30.06.2015 r. oraz za okres 6 miesięcy 2015 r. podlegają przeglądowi przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2014 r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały przeglądowi audytora w sprawozdaniu za I półrocze 2014 r. oraz badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2014 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 31.12.2014 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 2015 r.**

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2015.

### **5. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji**

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

<b>AKCJONARIUSZE</b>	<b>Ilość akcji i głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym i na WZ (%)</b>
<b>TDJ Spółka Akcyjna</b>		
Stan na dzień 30.06.2015	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 okresowego, tj. raportu kwartalnego za I kwartał 2015 r.

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

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stan na 30.06.2015 (akcje i głosy)</b>	<b>Stan aktualny (akcje i głosy)</b>	<b>Zmiana stanu posiadania</b>
<b>Zarząd</b>			
Tomasz Drobisz	nie posiada	nie posiada	bez zmian
<b>Rada Nadzorcza</b>			
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-Palik	nie posiada	nie posiada	bez zmian
Jacek Osowski	nie posiada	nie posiada	bez zmian

Na 30.06.2015 r. brak wiedzy o posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji spółki. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany wśród osób zarządzających Spółką. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji PEMUG S.A.

## **7. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami**

W pierwszym półroczu 2015 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**

W dniu 18 czerwca 2015 r. PEMUG S.A. podpisał wraz ze spółkami Grupy TDJ, tj. swoim akcjonariuszem większościovym TDJ S.A. oraz spółkami INVEST 11 TDJ FINANCE sp. z o.o. S.K.A., ZEH TDJ FINANCE sp. z o.o. S.K.A. i INVEST 15 TDJ FINANCE sp. z o.o. S.K.A. (dalej łącznie z PEMUG S.A.: "Pożyczkodawcy") oraz spółkami Grupy PGO, tj. Pioma-Odlewnia sp. z o.o., Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., Kuźnia Glinik sp. z o.o. (dalej łącznie: "Pożyczkobiorcy") tzw. Umowy ramowe o udzielanie pożyczek.

Przedmiotem umów ramowych jest umożliwienie elastycznego udzielania przez Pożyczkodawców oraz zaciągania przez Pożyczkobiorców jednej lub kilku pożyczek z przeznaczeniem na optymalizację finansowania do maksymalnej łącznej wysokości:

- dla Pioma-Odlewnia – 22.000.000,00 zł,
- dla Odlewnia Żeliwa Śrem – 32.000.000,00 zł,

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

- dla Kuźnia Glinik – 6.000.000,00 zł,

liczonej jako suma pożyczek udzielonych w ramach umów ramowych przez Pożyczkodawców.

Poszczególne pożyczki w ramach umów ramowych zawartych przez Pożyczkobiorców będą zawierane na podstawie wniosku Pożyczkobiorcy w sprawie udzielenia pożyczki, w drodze przedstawienia oferty przez Pożyczkodawcę i jej przyjęcia przez Pożyczkobiorcę. Maksymalny limit pożyczek określony w umowach ramowych jest limitem odnawialnym i może być przez Pożyczkobiorcę wielokrotnie wykorzystywany. Pożyczki będą udzielane w ramach umów ramowych na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy i będą oprocentowane w wysokości stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Pożyczkodawca może wypowiedzieć umowę pożyczki, zawartą w ramach umowy ramowej, w każdym czasie za dwutygodniowym terminem wypowiedzenia. Pożyczkodawca może zażądać od Pożyczkobiorcy udzielenia zabezpieczenia każdej pożyczki, jeżeli w jego ocenie z uwagi na jej wysokość albo sytuację finansową lub gospodarczą Pożyczkobiorcy jest to niezbędne do zapewnienia pełnej i terminowej spłaty pożyczki.

Warunkiem udzielenia pożyczek w ramach umów ramowych jest dostarczenie przez Pożyczkobiorców Pożyczkodawcom kopii zgód korporacyjnych koniecznych do zawarcia umów ramowych. Powyższy warunek został przez Pożyczkobiorców spełniony.

Ponad powyższym, nie wystąpiły inne istotne transakcje z podmiotami powiązanymi 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 2015 r. w sposób następujący:

	I półrocze 2015	I półrocze 2014
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	-	-
<b>Wynik na sprzedaży</b>	-	-
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-217</b>	<b>-274</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>0</b>	<b>169</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży		
<b>Wynik na sprzedaży</b>		
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-100</b>	<b>-646</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-379</b>	<b>-672</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>-379</b>	<b>-503</b>

### Źródła wyniku netto Pemug S.A.

W I półroczu 2015 r. Pemug SA odnotowała wzrost wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

I półrocze 2015 roku zamknęło się stratą netto 379 tys. zł. z działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 30 czerwca 2015 r. ukształtowała się na poziomie 31 187 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2014 r. majątek spółki obniżył się o 11 tys. zł. Stan aktywów trwałych zmalał o 303 tys. zł, na co wpływ miała pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku.

Wzrost wartości aktywów obrotowych o 14 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2014 r. determinowane jest wzrostem stanu należności o 46 tys. zł., obniżeniem stanu środków pieniężnych o 42 tys. zł, a także wzrostem stanu rozliczeń międzyokresowych o 10 tys. zł. Struktura pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. porównaniu z rokiem 2014 kształtuje się następująco - kapitał własny nie uległ zmianie, w trakcie 2015 r. stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszył się o kwotę 4 tys. zł. Kapitał obcy stanowił 16,31% sumy bilansowej Spółki.

Przepływy pieniężne z działalności zarówno kontynuowanej i zaniechanej zamknęły się ujemnym wynikiem wynoszącym 42 tys. zł.

## **Zatrudnienie w Pemug S.A.**

Na przestrzeni 2015 roku spółka nie zatrudniała pracowników.

## **11. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami 2015 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, 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**

PEMUG S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności PEMUG S.A. za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

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 2015 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 2015 r. 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 Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 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 25 sierpnia 2015 r.