

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.
z wykonania obowiązków w 2010 r.**

Spis treści:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku.
 - 1. Skład Rady Nadzorczej
 - 2. Forma i tryb wykonywania nadzoru
 - 3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym
- II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok,
 - sprawozdania Zarządu z działalności w 2010 roku
 - wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2010.
- III. Wnioski

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2010 ROKU

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2010 roku Rada Nadzorcza działała w 5 osobowym składzie, a zatem spełnione było kodeksowe i statutowe minimum liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji.

Na przestrzeni 2010 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Aktualny skład osobowy Rady Nadzorczej „Pemug” S.A.:

Przewodniczący – Tomasz Domogała
Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała
Sekretarz – Jadwiga Witkowska
Członek – Czesław Kisiel
Członek – Waldemar Łaski

Skład osobowy Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. do dnia 28.05.2010 r.:

Przewodniczący – Waldemar Michałowski
Z-ca Przewodniczącego – Roman Doleżał
Sekretarz – Kacper Piasecki
Członek – Małgorzata Michałowska
Członek – Bożena Doleżał

2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady w 2010 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady oraz podejmowanie uchwał w trybie obiegowym, bez zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2010 r., poza stałym nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki, były m.in. sprawy dotyczące zmian w składzie Zarządu Spółki, ocena roku obrotowego 2009, ocena sytuacji Spółki w 2009 r., a także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Uchwały Rady Nadzorczej miały charakter stanowiący, opiniujący i wnioskujący. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W 2010 r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki. Głównymi tematami pracy Rady były:

- ✓ wyniki kwartalne, półroczne i roczne Spółki,
- ✓ analiza kosztów, należności i zobowiązań,
- ✓ analiza zapasów,
- ✓ plan finansowy Spółki na 2010 r. oraz jego realizacja,
- ✓ analiza stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW,
- ✓ ocena sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ✓ sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej,
- ✓ opiniowanie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ✓ analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- ✓ zmiany w składzie Zarządu Spółki,
- ✓ omawianie zasad wynagradzania i premiowania Członków Zarządu i pracowników Spółki,
- ✓ ocena pracy Zarządu,
- ✓ analiza działalności firm konkurencyjnych,
- ✓ strategia rozwoju Spółki oraz jej realizacja,

Na przestrzeni 2010 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu spółki.

Skład osobowy Zarządu w 2010 r.:

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Henryk Urbańczyk do dnia 04.03. 2010 r.

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Ireneusz Tomecki od dnia 04.03. 2010 r. do 31.12. 2010 r.

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny – Waldemar Pytlarz

Aktualny skład osobowy Zarządu Emitenta:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz od dnia 01.01.2011 r.

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Pytlarz

Rada Nadzorcza sprawowała zadania komitetu audytu, do którego należy monitorowanie oraz przygotowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w zakresie dziedzin wymienionych w § 4 pkt.1 1 Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada składa się z pięciu osób, a więc z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i w sprawach należących do kompetencji komitetu audytu, decyzje podejmowała kolegiąlnie - przedstawiała swoje rekomendacje i opinie na posiedzeniach. W Radzie Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2010 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2010 ROK

Zgodnie z art. 382 § 3 K.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Zdaniem audytora zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 r., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **33 790** tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **635** tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące całkowity dochód w wysokości **452** tys. zł.
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **452** tys. zł.
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **375** tys. zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

W ocenie sprawozdania finansowego jednostkowego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza wg swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 r., sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalnością w okresie sprawozdawczym.

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2010 ROKU

Działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania zarządu z działalności za okres sprawozdawczy tj. od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i dokonała jego oceny. Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki, prezentują wszystkie istotne zdarzenia oraz przedstawiają trudności w realizacji zadań. Rada Nadzorcza wyraża akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2010 r.

3. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2010 ROK.

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A zakończyło 2010 rok zyskiem netto w wysokości **635** tys. zł. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku Spółki za 2010 r., w zakresie przeznaczenia zysku w kwocie **635** tysięcy złotych w całości na kapitał zapasowy

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu, co do sposobu podziału zysku netto za 2010 r.

III. WNIOSKI

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, rzetelnie prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2010 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki w 2010 r., mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2010 r. oraz zaangażowanie Zarządu w realizację zadań, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za 2010 r.
- podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r.

Ocena sytuacji Spółki za rok 2010 dokonana przez Radę Nadzorczą

Oceniając działalność „Pemug” S.A. za 2010 rok należy stwierdzić, że miniony rok zakończył się uzyskaniem dodatniego wyniku finansowego. Spółka odnotowała w 2010 r. zysk netto w wysokości 635 tysięcy złotych, co oznacza poprawę w stosunku do roku poprzedniego o 696 tys. zł.

Z uwagi na sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych aktywa trwale zmniejszyły się o 94,9% w porównaniu z okresem poprzednim. Na mocy umów zawartych w dniach 31 maja 2010 r. i 30 sierpnia 2010 r. spółka sprzedała wszystkie posiadane udziały odpowiednio w spółkach „Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. oraz Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.

Kapitał własny wzrósł o 2,2% w porównaniu do ubiegłego roku w efekcie osiągniętego zysku netto w wysokości 635 tys. zł. oraz rozpoznanego błędu z lat poprzednich w wysokości 183 tys. zł.

W 2010 r. zaobserwowano spadek przychodów ze sprzedaży o 32,9% w stosunku do ubiegłego roku, przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 32,6%. Tak ukształtowane przychody i koszty spowodowały wygenerowanie zysku ze sprzedaży na działalności kontynuowanej na poziomie 1.490 tys. zł., co w porównaniu z 2009 r. stanowi pogorszenie wyniku o 880 tys. zł.

Spółka wykazała zysk brutto na działalności kontynuowanej w wysokości 1.148 tys. zł., który został uznany podatkiem dochodowym w wysokości 800 tys. zł (w tym obciążenie z tytułu bieżącego podatku w wysokości 695 tys. zł. oraz uznanie z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1.495 tys. zł.). Spółka odnotowała stratę brutto na działalności zaniechanej w wysokości 2.033 tys. zł., która została pomniejszona podatkiem dochodowym w wysokości 720 tys. zł.

W wyniku osiągniętego zysku w 2010 r. zarówno wskaźnik rentowności majątku jak i kapitału są dodatnie

W 2010 r. w ramach produkcji budowlano-montażowej Spółka uzyskała przychody z tytułu realizacji 47 zleceń. Najwięcej zleceń (40,4%) zostało wykonanych w zakresie konstrukcji stalowych obiektów. Kolejnym znaczącym asortymentem były urządzenia transportu poziomego i pionowego (21,3%).

Najwyższe przychody ze sprzedaży (kwota 22.634 tys. zł) uzyskano z realizacji zleceń dotyczących konstrukcji stalowych obiektów. W ramach tego asortymentu wykonywano głównie kontrakty dla LW Bogdanka SA. Na drugim miejscu pod względem wysokości realizowanych przychodów znalazły się zlecenia dotyczące urządzeń transportu pionowego i poziomego – w tej grupie wykonywano kontrakty dla JSW KWK Budryk oraz dla LW Bogdanka SA. Sprzedaż w ramach tego asortymentu wyniosła 17.175 tys. zł.

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki należy uznać za prawidłowe. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników są regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane są na bieżąco

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia decyzję o sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa i zamiarze Spółki skoncentrowania się na prowadzeniu szeroko pojętej działalności finansowej i inwestycyjnej. Rada Nadzorcza Spółki zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010, tj. Panu Henrykowi Urbańczyk z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 4 marca 2010 r., Panu Ireneuszowi Tomeckiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 4 marca 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. oraz Panu Waldemarowi Pytlarzowi z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Rada Nadzorcza „Pemug” S. A. wyraża jednocześnie przekonanie, iż Zarząd Spółki w nowym składzie – po powołaniu na stanowisko w dniu 1 stycznia 2011 r. Prezesa Zarządu Tomasza Drobisza dołoży wszelkich starań, aby prowadzić rentowną działalność i jak najlepiej przetrwać nadal trudny okres w działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ust. o rachunkowości. Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione. Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych, które zawierają elementy wymagane ustawą o rachunkowości. Chronologia zdarzeń gospodarczych jest przestrzegana. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzaną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości należy uznać za poprawną.

Podsumowanie:

Organ nadzorczy oceniając sytuację Spółki w minionym roku, nie widzi żadnych przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu jej działalności. Rada Nadzorcza na podstawie dokonanych ustaleń pozytywnie ocenia sytuację Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. i przychylnie odnosi się również do proponowanych nowych kierunków działalności Spółki.

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się w 2010 r. z ciążących na nim obowiązków.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno - finansowych Spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz w raporcie i opinii audytora.