

**PEMUG:**  
**projekty uchwał oraz sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej z działalności za 2008 r.**  
**na Zwyczajne Walne Zgromadzenie**  
**„Pemug” S. A. w dniu 30 czerwca**  
**2009 roku**

**(Emitent - PAP**  
**- środa, 10 czerwca 18:15)**

### **Raport bieżący nr 27/2009**

Zarząd Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S. A. z siedzibą w Katowicach przekazuje do wiadomości projekty uchwał przedstawione przez Zarząd Emitenta pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. w dniu 30 czerwca 2009 roku oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej „Pemug” S. A. z działalności za 2008 rok.



***Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A.  
zwołane na dzień 30 czerwca 2009 roku***

**UCHWAŁA NR 1**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.  
z dnia 30 czerwca 2009 roku**

**w sprawie:**

**zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008  
oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2008**

Na podstawie § 17 pkt. 1 oraz § 27 ust. 2 pkt. 3 Statutu, art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 53 w związku z art. 49 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591 z późn. zmianami), uchwała się co następuje:

**§ 1**

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008.

**§ 2**

Zatwierdza się sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2008.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA NR 2**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.  
z dnia 30 czerwca 2009 roku**

**w sprawie:**

**zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008  
oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego  
Spółki za rok obrotowy 2008**

Na podstawie § 17 pkt. 1 i § 27 ust. 2 pkt. 1 do 3 Statutu, art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 53 w związku z art. 45 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591 z późn. zmianami), uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008, to jest bilans na dzień 31.12.2008 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę **46.915 tys. zł**, rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie **1.704 tys. zł**, informację dodatkową oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

## § 2

Zatwierdza się sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### **UCHWAŁA NR 3**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.  
z dnia 30 czerwca 2009 roku**

#### **w sprawie:**

**zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008  
oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 55 ust. 2 oraz art. 63 c ust. 4 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591 z późn. zmianami), uchwała się, co następuje:

## § 1

Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008, to jest bilans na dzień 31.12.2008 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę **57.931 tys. zł**, rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie **2.415 tys. zł**, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz informację dodatkową wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

## § 2

Zatwierdza się sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### **UCHWAŁA NR 4**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.  
z dnia 30 czerwca 2009 roku**

#### **w sprawie:**

**udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki  
z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008**

Na podstawie § 17 pkt. 3 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwała się co następuje:

### § 1

W głosowaniu nad udzieleniem absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, członkowie Zarządu Spółki uzyskali następującą liczbę głosów:

Henryk Urbańczyk	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....
Waldemar Pytlarz	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....

### § 2

W wyniku uzyskania wymaganej większości głosów udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008 członkom Zarządu Spółki w osobach: .....

### § 3

W wyniku nie uzyskania wymaganej większości głosów nie udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008 członkom Zarządu Spółki w osobach: .....

### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

## **UCHWAŁA NR 5**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. z dnia 30 czerwca 2009 roku**

#### **w sprawie:**

#### **udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008**

Na podstawie § 17 pkt. 3 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwała się co następuje:

### § 1

W głosowaniu nad udzieleniem absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, członkowie Rady Nadzorczej Spółki uzyskali następującą liczbę głosów:

Roman Doleżał	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....
Bożena Doleżał	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....
Małgorzata Michałowska	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....
Waldemar Michałowski	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....
Kacper Piasecki	głosów za .....	głosów przeciw .....	wstrzymało się .....

### § 2

W wyniku uzyskania wymaganej większości głosów udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008 członkom Rady Nadzorczej Spółki w osobach: .....

### § 3

W wyniku nie uzyskania wymaganej większości głosów udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008 członkom Rady Nadzorczej Spółki w osobach: .....

### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

#### **UCHWAŁA NR 6**

##### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.**

**z dnia 30 czerwca 2009 roku**

**w sprawie:**

**podziału zysku za rok obrotowy 2008**

Na podstawie § 17 pkt. 2 i § 38 ust. 1 pkt. 4 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych „Pemug” S.A., uchwała się co następuje:

#### **§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pemug S.A. postanawia przeznaczyć w całości wypracowany w roku obrotowym 2008 zysk, w kwocie **1.704 tys. zł** na pokrycie straty z lat ubiegłych.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

#### **UCHWAŁA NR 7**

##### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych**

**i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.**

**z dnia 30 czerwca 2009 roku**

**w sprawie**

**pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego Spółki**

Działając na podstawie § 40 pkt. 1 Statutu oraz art. 396 § 5 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S.A. uchwała, co następuje:

#### **§ 1**

Strata bilansowa z lat ubiegłych w wysokości **13 936 689,96 zł** pokryta zostaje w całości z kapitału zapasowego Spółki, którego wysokość na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi **22 086 914,06 zł**.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ  
Z DZIAŁALNOŚCI  
ZA ROK 2008**

## **Szanowni Akcjonariusze!**

Oceniając – po zakończeniu drugiego roku kolejnej, trzyletniej kadencji obecnego składu Rady Nadzorczej wybranej 29 czerwca 2008 r. a także po upływie drugiego roku drugiej pięcioletniej kadencji Zarządu powołanego w dniu 31 sierpnia 2002 r. – działalność „Pemug” S. A. za 2008 rok, należy przede wszystkim podkreślić, że miniony rok był kolejnym, piątym rokiem prowadzenia rentownej działalności. Spółka uzyskała w 2008 r. zysk netto w wysokości 1.704 tys. zł, realizując przychody ze sprzedaży w kwocie 48.607 tys. zł. Zyskiem zamknęła rok także grupa kapitałowa „Pemug” S. A. – sprzedaż wyniosła 51.909 tys. zł, a zysk netto ukształtował się na poziomie 2.415 tys. zł. Na koniec roku 2008 Spółka odbudowała znacząco stan kapitałów własnych, które z 4.969 tys. zł w roku 2007 osiągnęły na koniec 2008 r. wartość 21.036 tys. zł.

Szczegółowa analiza dokumentów składających się na sprawozdanie finansowe spółki i jej grupy kapitałowej za 2008 rok uwidacznia, iż w minionym roku obrotowym ze względu na coraz trudniejszą sytuację rynkową i narastające spowolnienie gospodarcze, Spółka uzyskała gorsze niż w roku 2007 wyniki, szczególnie w zakresie przychodów ze sprzedaży, które zmniejszyły się o 22.589 tys. zł (tj. o 31,7%), z następujących powodów:

- Trwająca przez większą część minionego roku hossą na rynku budownictwa ogólnego nie przełożyła się niestety na równie dobrą koniunkturę, jeśli chodzi o inwestycje w przemyśle węglowym, szczególnie u naszego głównego partnera – Kompanii Węglowej S.A. w Katowicach. Skutkiem tego były mniejsze środki, które zostały przeznaczone na rozpoczęcie dużych zadań inwestycyjnych, a co za tym idzie niewielka ilość ogłaszanych dużych przetargów. Główny powód to przede wszystkim brak widocznej poprawy płynności finansowej niemal we wszystkich jednostkach organizacyjnych polskiego górnictwa.
- Spółce w ciągu 2008 r. nie udało się pozyskać zbyt wielu dużych zleceń i kontraktów, w tym wielomilionowych, jak w latach ubiegłych, znacząco zwiększających sprzedaż podstawowych usług. Dominowały zadania mniejsze, w realizacji których dostawy były po stronie inwestora, a po stronie „Pemug” S. A. wydatkowana jedynie robocizna.
- Barierą, która nadal stoi na przeszkodzie w pozyskiwaniu jeszcze większej ilości zadań inwestycyjnych, w tym szczególnie tych największych jest – wynikający z nadal trudnej sytuacji płatniczej Spółki, spowodowanej przede wszystkim zatorami w górnictwie – brak wolnych środków na finansowanie, zarówno w fazie ofertowania, uczestnictwa w przetargach, jak i w trakcie realizacji inwestycji.

- Znakiem minionego roku była także bezpardonowa konkurencja w trakcie przetargów, prowadząca często do dumpingowego przelicytowania się i zdobywania zleceń poniżej kosztów własnych. Na rynku pojawiły się nowe podmioty, które brak referencji, a także doświadczonej kadry inżynieryjno-technicznej nadrabiały agresywną licytacją, prowadzącą do pozyskiwania kontraktów za wszelką cenę, wbrew ekonomicznym realiom.
- Znaczący wpływ na zmniejszenie sprzedaży w 2008 r. miała również spłata ostatnich „historycznych zobowiązań” wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na podstawie umowy, w wyniku czego od lipca 2008 r. do końca czerwca 2009 r. „Pemug” S. A. spłaca co miesiąc kwotę 250.000,00 zł, co w oczywistym stopniu zmniejszyło zdolność w zakresie finansowania dużych zadań inwestycyjnych, jak również możliwość składania ofert w przetargach wymagających znacznych środków na wadła oraz finansowanie zakupów inwestycyjnych.
- Bardzo istotną przyczyną pogorszenia wyników ekonomiczno-finansowych uzyskanych w roku obrotowym 2008 (w porównaniu z 2007 r.) jest zwiększenie kosztów związanych przede wszystkim z wyceną długoterminowych kontraktów (finalizowanych w u. br., np. Zakład Wzbogacania Miału przy KWK „Piast” – inwestycja realizowana od 1998 roku o wartości ok. 126 mln zł), która wpłynęła na obniżenie wyniku ze sprzedaży w roku 2008 o 1.510 tys. zł. (bez tej korekty EBIT/ Sprzedaży wynosiłby 4,7% tj. podobnie jak w 2007 roku).
- Średnie zatrudnienie w Spółce w porównaniu z 2007 rokiem zmniejszyło się o 39 etatów i na koniec 2008 roku wyniosło 252 etaty.
- Na koszty poniesione przez Emitenta w 2008 roku znaczący wpływ na wzrost średniej płacy w Spółce, która w porównaniu do roku 2007 wzrosła o 13,4%.

Rada Nadzorcza, ze szczególnym zadowoleniem pragnie podkreślić, iż postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy z dnia 22 grudnia 2008 roku postępowanie układowe „Pemug” S. A. uznane zostało za ukończone. Układ między „Pemug” S. A. a wierzycielami - zawarty na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 11 kwietnia 2002 roku - został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy w Katowicach w dniu 27 czerwca 2002 roku. Kwota zobowiązań Spółki objętych układem wyniosła 35.017.958,23 zł, z czego 187.797,91 zł przypadło na wierzytelności uprzywilejowane, tzw. drobne (do 2.500,00 zł). Pozostała część zobowiązań podlegała redukcji o 40%, w związku z czym do zapłaty przypadło 20.796.947,83 zł. Kontrahenci uprzywilejowani (do 2.500,00 zł) zostali spłaćeni przez „Pemug” S. A. w terminie do 31 marca 2003 roku. Pozostali wierzyciele zostali spłaćeni w 20 ratach kwartalnych, poczynając od 30 września 2003 roku. Całkowitą spłatę

wierzytelności układowych przez „Pemug” S. A. potwierdziła opinia biegłego, którego dowód został dopuszczony przez sąd.

Sąd Rejonowy w Katowicach stwierdził więc w końcowej sentencji postanowienia: „W tym stanie sprawy skoro wszystkie zobowiązania wynikające z układu zostały wykonane, na mocy art. 78 par. 1 Rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 24 października 1934 roku - Prawo o postępowaniu układowym (Dz. U. Nr 93 poz. 836 z późn. zm.) należało uznać postępowanie układowe dłużnika za ukończone”.

Spółka realizuje również bez przeszkód i w zapisanych terminach wspomnianą wyżej umowę z ZUS o rozłożenie na 36 miesięcznych rat spłaty przeterminowanych składek na ubezpieczenia społeczne na kwotę ponad 4 mln zł. Skutkiem tego jest fakt, iż Spółka ma w pełni uregulowaną sytuację wobec wierzycieli publiczno-prawnych.

Odbyte jeszcze 30 października 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Pemug” S. A. podjęło uchwałę po podwyższeniu - w ramach publicznej oferty kierowanej do dotychczasowych Akcjonariuszy – kapitału zakładowego Emitenta o liczbę nie większą niż 6.076.325 akcji serii F o wartości nominalnej 0,40 zł za 1 akcję, a tym samym kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.430.530 zł. 21 stycznia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny, w dniach 4-8 lutego u. br. odbyły się zakończone nadsubskrypcją zapisy na akcje serii F po cenie emisyjnej 2,20 zł za 1 akcję. Wszystkie akcje zwykłe na okaziciela „Pemug” S. A. serii F zostały należycie subskrybowane i opłacone, w związku z czym w dniu 19 lutego 2008 roku dokonano przydziału wszystkich akcji. Tym samym emisja akcji „Pemug” S. A. serii F zakończona została pełnym sukcesem. W wyniku zakończonej subskrypcji akcji serii F, Spółka pozyskała 13.367.915 zł.

W dniu 8 kwietnia 2008 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 12.761.362,00 zł, który dzieli się na 30.381.625 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda, zaś w dniu 22 kwietnia 2008 r. akcje serii F dopuszczone zostały do obrotu giełdowego i zasymilowane z pozostałymi akcjami „Pemug” S. A.

Zgodnie z zapisami Prospektu Emisyjnego pozyskane z tej emisji środki przeznaczone zostały na podwyższenie kapitału zakładowego znajdującej się upadłości spółki zależnej ZPP „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o., spłaceniu wierzycieli jej wierzycieli, przywrócenie majątku i zarządu własnego. Cel ten w dużej części udało się w minionym roku zrealizować, czego efektem było przywrócenie przez sąd w dniu 6 listopada 2008 r. zarządu własnego w jednostce zależnej ZPP „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o. Aktualnie Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy rozpatruje wniosek wierzycieli o umorzenie postępowania upadłościowego tej spółki.

Reasumując, Rada Nadzorcza stwierdza, iż Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S. A. w Katowicach – pomimo narastających trudności które pojawiły się w trakcie roku obrotowego 2008 – obroniło się przed groźącą recesją i uzyskało dodatnie wyniki. Taki też musi być główny cel prowadzonej działalności w roku obrotowym 2009.

Rada Nadzorcza „Pemug” S. A. wyraża więc przekonanie, że utrzymanie w bieżącym roku obrotowym rentownej działalności jest możliwe. Biorąc pod uwagę powyższe dokonania, a także uzyskanie zysku zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym, Rada Nadzorcza Spółki zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. o udzielenie Zarządowi absolutorium za działalność w roku obrotowym 2008.

Rada Nadzorcza „Pemug” S. A. wyraża jednocześnie przekonanie, iż Zarząd Spółki, dołoży wszelkich starań, aby podtrzymać rentowną działalność i jak najlepiej przetrwać okres dekonjunktury i zagrażającej recesji.

### **ZMIANY W SKŁADZIE RADY**

W minionym roku obrotowym skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. Tworzyli go: Waldemar Michałowski – przewodniczący, Roman Doleżał – zastępca przewodniczącego, Kacper Piasecki – sekretarz, Bożena Doleżał i Małgorzata Michałowska – członkowie.

Rada Nadzorcza po raz kolejny wyraża niezmiennie przekonanie, iż w praktyce sprawdziła się realizowana już od dłuższego czasu koncepcja uczestnictwa w składzie RN znaczących akcjonariuszy „Pemug” S. A., dysponujących największymi pakietami akcji, czego efektem jest intensyfikacja i zwiększenie nadzoru właścicielskiego nad pracą organów Spółki.

### **GLÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI RADY**

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, Rada odbyła 7 posiedzeń, podejmując w ich trakcie 18 uchwał, które dotyczyły m. in.:

- przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za 2007 r.;
- przyjęcia sprawozdania RN z działalności w 2007 r.;
- przyjęcia sprawozdania RN z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku;
- zaopiniowania porządku obrad ZWZ „Pemug” S. A. w dniu 26 czerwca 2008 r.;

- zaopiniowania projektów uchwał ZWZ „Pemug” S. A. w dniu 26 czerwca 2008 r.;
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2008 r. oraz przeglądu sprawozdania za I półrocze 2008 r.;
- zatwierdzenia zmian w strukturze organizacyjnej Spółki;
- premiowania osób zarządzających Spółką.

W okresie od 1 stycznia do 16 maja 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, podejmując 13 uchwał.

Jak wynika z powyższego Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym efektywnie wspierała Zarząd Spółki w działaniach mających na celu utrwalenie pozytywnych tendencji, dalszą poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej i płatniczej Spółki. Działalność RN nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie Rady Nadzorczej, wspierając Zarząd Spółki, uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach.

Sekretarz	Z-ca Przewodniczącego	Przewodniczący
Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej
Kacper Piasecki	Roman Doleżał	Waldemar Michałowski

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

Rada Nadzorcza „Pemug” S. A. po zbadaniu, w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, sprawozdania finansowego, sporządzonego już po raz trzeci według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), stanowiącego raport roczny emitenta papierów wartościowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, na który składają się:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą  

**46.915 tys. zł**
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości  

**1.704 tys. zł**
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę  

**16.067 tys. zł**
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę  

**134 tys. zł**
- 6) informację dodatkową

opierając się na wynikach badania audytora Spółki – Biura Usług Rachunkowości i Finansów „MW RAFIN” Sp. jawna, biegły rewident Bogusława Zemełka, nr ewid. 9368/7008, stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 rok:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej

wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanych w tych Standardach – stosownie 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 jednostki.
- informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

*Na tej podstawie Rada Nadzorcza w Uchwale nr 33 z dnia 27 maja 2009 r. pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. zwołanego na dzień 30 czerwca 2009 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008.*

Rada podziela ocenę audytora zawartą w - wymienionych przez audytora Biuro Usług Rachunkowości i Finansów „MW RAFIN - następujących okolicznościach mających znaczenie dla zastosowanych zasad rachunkowości i prezentacji sytuacji finansowej Spółki:

1. Spółka odnotowała w 2008 roku zysk bilansowy netto w wysokości 1.704 tys. zł.
2. Uzyskany poziom wskaźników ekonomicznych wskazuje na nadal trudną sytuację majątkową i finansową Spółki.
3. W porównaniu do roku obrotowego 2007 podstawowe wskaźniki ekonomiczne uległy niestety pogorszeniu.
4. Na koniec roku 2008 Spółka odnotowała dodatni stan kapitałów własnych, które wyniosły 21.036 tys. zł.
5. Dzięki zyskowej działalności Spółki w ostatnich 5 latach oraz pozyskaniu środków w latach 2008 i 2008 z emisji akcji serii E i F, ZWZ Pemug” S.A., co doprowadziło do

odbudowy kapitału własnego i zapasowego możliwe stało się ostateczne rozliczenie historycznej straty bilansowej Spółki z lat ubiegłych i pokrycie jej ze środków zgromadzonych w kapitale zakładowym. Projekt uchwały o takim brzmieniu zostanie przedstawiony pod decyzję Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. w dniu 30 czerwca 2009 roku.

6. Zarząd Spółki przygotował sprawozdanie finansowe przy założeniu, iż Spółka będzie w przyszłości kontynuować działalność w niezmienionym istotnie zakresie.

Jednocześnie Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu za okres do 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2008 rok.

*Na tej podstawie Rada Nadzorcza w Uchwale nr 31 z dnia 27 maja 2009 roku pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S. A. zwołanego na dzień 30 czerwca 2009 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2008 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2008.*

*Rada Nadzorcza zaopiniowała także pozytywnie przedstawione przez Zarząd projekty uchwał o podziale zysku za rok obrotowy 2008 (Uchwała nr 34 z dnia 27 maja 2009 r.) oraz o pokryciu straty bilansowej z lat ubiegłych z kapitału zapasowego Spółki (Uchwała Nr 35 z dnia 27 maja 2009 r.).*

Sekretarz  
Rady Nadzorczej

Z-ca Przewodniczącego  
Rady Nadzorczej

Przewodniczący  
Rady Nadzorczej

Kacper Piasecki

Roman Doleżał

Waldemar Michałowski

*Katowice, 27 maja 2009 roku*