

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2009

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 4 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
w walucie zł

data przekazania: 2010-03-01

PRZEDSIĘBIORSTWO MONTAŻU KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH PEMUG SA

(pełna nazwa emitenta)

PEMUG

Budownictwo (bud)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

40-029

Katowice

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Reymonta

24

(ulica)

(numer)

0-32 256-53-25

255-27-11

(telefon)

(fax)

www.pemug.com.pl

(e-mail)

(www)

634-019-84-58

271111175

(NIP)

(REGON)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31 | 4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31 | 4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31 | 4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31 |
| wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 42224 | 51909 | 9728 | 14696 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -2642 | 6903 | -609 | 1954 |
| III. Zysk (strata) brutto | -1763 | 3236 | -406 | 916 |
| IV. Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą | -2651 | 2415 | -611 | 684 |
| V. Zysk (strata) netto przypadający na udziały mniejszości | - | 2 | - | 1 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -495 | -13560 | -114 | -3839 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -61 | 56 | -14 | 16 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 590 | 13880 | 136 | 3930 |
| IX. Przepływy pieniężne netto razem | 34 | 376 | 8 | 107 |
| X. Aktywa razem | 57196 | 57931 | 13922 | 13884 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 30695 | 27293 | 7472 | 6541 |
| XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 3644 | 2688 | 887 | 644 |
| XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 27051 | 24605 | 6585 | 5897 |
| XIV. Kapitał własny przypadający na jednostkę dominującą | 26494 | 30632 | 6449 | 7342 |
| XV. Kapitał mniejszościowy | 7 | 6 | 2 | 1 |
| XVI. Kapitał zakładowy | 12761 | 12761 | 3106 | 3058 |
| XVII. Liczba akcji w szt. | 30381625 | 30381625 | 30381625 | 30381625 |
| XVIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,09 | 0,08 | -0,02 | 0,02 |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,87 | 1,01 | 0,21 | 0,24 |
| wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego | | | | |
| XX. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 39399 | 48607 | 9077 | 13762 |
| XXI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -2124 | 1391 | -489 | 394 |
| XXII. Zysk (strata) brutto | -202 | 2400 | -47 | 679 |
| XXIII. Zysk (strata) netto | -84 | 1704 | -19 | 482 |
| XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1824 | -6738 | -420 | -1908 |
| XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -161 | -7247 | -37 | -2052 |

| | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|
| XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1991 | 13851 | 458 | 3922 |
| XXVII. Przepływy pieniężne netto, razem | 6 | -134 | 1 | -38 |
| XXVIII. Aktywa razem | 48629 | 46915 | 11837 | 11244 |
| XXIX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 27677 | 25879 | 6737 | 6202 |
| XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 2357 | 2688 | 574 | 644 |
| XXXI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 25320 | 23191 | 6163 | 5558 |
| XXXII. Kapitał własny | 20952 | 21036 | 5100 | 5042 |
| XXXIII. Kapitał zakładowy | 12761 | 12761 | 3106 | 3058 |
| XXXIV. Liczba akcji w szt. | 30381625 | 30381625 | 30381625 | 30381625 |
| XXXV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,003 | 0,06 | -0,001 | 0,01 |
| XXXVI. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,69 | 0,69 | 0,16 | 0,17 |

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

| Plik | Opis |
|---|---|
| sprawozdania za IV kwartał 2009.rtf | Sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane Grupy Kapitałowej Pemug SA za IV kwartał 2009 |
| Informacja dodatkowa skonsol.12.2009.rtf | Informacja dodatkowa do sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych Grupy Kapitałowej Pemug SA za IV kwartał 2009 |
| segmenty 12.2009.rtf | Segmenty jednostkowe i skonsolidowane Grupy Kapitałowej Pemug SA za IV kwartał 2009 |
| komentarz do sprawozdania za IV kw 2009.rtf | Komentarz do raportu kwartalnego skonsolidowanego rozszerzonego za IV kwartał 2009 rok |

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|------------------|--|--------|
| 2010-03-01 | Henryk Urbańczyk | Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny | |
| 2010-03-01 | Waldemar Pytlarz | Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny | |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009**

| | <i>Koniec okresu 31/12/2009</i> | <i>Koniec okresu 30/09/2009</i> | <i>Koniec okresu 30/06/2009</i> | <i>Koniec okresu 31/12/2008</i> |
|---|---|---|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa trwałe | 33 979 | 33 593 | 34 035 | 35 375 |
| Wartości niematerialne | 15 | 19 | 20 | 21 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 22 303 | 22 659 | 23 097 | 23 922 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 10 480 | 10 480 | 10 480 | 10 479 |
| Należności długoterminowe | 653 | 11 | 11 | 346 |
| Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne wyłączone z konsolidacji | - | - | - | - |
| Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu podatku odroczonego | 495 | 383 | 375 | 542 |
| Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 | 13 | 24 | 37 |
| Aktywa obrotowe | 23 217 | 21 507 | 14 016 | 22 556 |
| Zapasy | 716 | 1 341 | 1 024 | 796 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 20 570 | 18 201 | 10 625 | 19 709 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 71 | 96 | 111 | 159 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 679 | 853 | 1 125 | 645 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 181 | 1 016 | 1 131 | 1 247 |
| SUMA AKTYWÓW | 57 196 | 55 100 | 48 051 | 57 931 |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | 26 494 | 28 340 | 29 554 | 30 632 |
| Kapitał akcyjny | 12 761 | 12 761 | 12 761 | 12 761 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - | - | 13 013 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 17 562 | 17 937 | 17 948 | 17 968 |
| Akcje własne | -1 584 | -1 457 | -1 253 | -539 |
| Pozostałe kapitały zapasowe | 13 242 | 13 242 | 13 241 | 9 087 |
| Zyski zatrzymane | -15 487 | -14 143 | -13 143 | -21 658 |
| Udziały mniejszości | 7 | 8 | 8 | 6 |
| Kapitał własny | 26 501 | 28 348 | 29 562 | 30 638 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 3 644 | 2 454 | 2 428 | 2 688 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rezerwa na podatek odroczony | 2 601 | 1 293 | 1 262 | 1 466 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 884 | 949 | 949 | 949 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 89 | 85 | 106 | 209 |
| Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 70 | 127 | 111 | 64 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 27 051 | 24 298 | 16 061 | 24 605 |
| Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 281 | 22 | 121 | 369 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania | 1 565 | 1 169 | 1 032 | 2 452 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 4 067 | 4 310 | 2 349 | 2 167 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 18 495 | 16 194 | 9 666 | 14 818 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 1 968 | 1 836 | 2 118 | 3 786 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 581 | 648 | 656 | 711 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - | - | 253 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 94 | 119 | 119 | 49 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| SUMA PASYWÓW | 57 196 | 55 100 | 48 051 | 57 931 |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <u>Okres</u> <u>od 2009-10-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2008-10-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 |
|---|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 12 018 | 42 224 | 20 278 | 51 909 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 12 007 | 37 820 | 20 276 | 51 533 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów | 11 | 4 404 | 2 | 376 |
| Koszt własny sprzedaży | 11 168 | 37 276 | 16 162 | 43 196 |
| Koszt własny sprzedanych usług | 11 152 | 32 914 | 16 159 | 42 767 |
| Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów | 16 | 4 362 | 3 | 429 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 850 | 4 948 | 4 116 | 8 713 |
| Pozostałe przychody | 1 417 | 3 072 | 6 367 | 7 375 |
| Koszty sprzedaży | 76 | 272 | 63 | 238 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 029 | 7 821 | 2 734 | 6 092 |
| Pozostałe koszty | 648 | 2 569 | 1 613 | 2 855 |
| Koszty restrukturyzacji | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -486 | -2 642 | 6 073 | 6 903 |
| Przychody finansowe | 472 | 2 256 | 913 | 2 460 |
| Koszty finansowe | 478 | 1 377 | 5 016 | 6 127 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -492 | -1 763 | 1 970 | 3 236 |
| Podatek dochodowy | 855 | 888 | 457 | 819 |
| Część bieżąca | 31 | 144 | 476 | 953 |
| Część odroczonej | 824 | 744 | -19 | -134 |
| Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych | - | - | -2 | -2 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -1 347 | -2 651 | 1 511 | 2 415 |
| Przypadający na: | | | | |
| Udziałowców jednostki dominującej | -1 347 | -2 651 | 1 511 | 2 415 |
| Udziały mniejszości | - | - | 2 | 2 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto | -1 347 | -2 651 | 1 511 | 2 415 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | -0,04 | -0,09 | 0,05 | 0,08 |
| Z działalności kontynuowanej | | | | |
| Zwykły | -0,04 | -0,09 | 0,05 | 0,08 |
| Rozwodniony | | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | |
| Zwykły | -0,04 | -0,09 | 0,05 | 0,08 |
| Rozwodniony | | | | |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <u>Okres</u> <u>od 2009-10-01</u> <u>do 2009-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2008-10-01</u> <u>do 2008-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-12-31</u> |
|---|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto | -1 347 | -2 651 | 1 511 | 2 415 |
| Różnica dot.aktualizacji wyceny środków trwałych | - | - | 1 | 1 |
| Przebiegowanie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym | - | - | - | 1 112 |
| Korekty w kapitale z aktualizacji wyceny spółek zależnych | -372 | -372 | 17 927 | 17 927 |
| Pozostałe dochody razem | - | - | - | - |
| Dochody całkowite netto | -372 | -372 | 17 928 | 19 040 |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | -1 719 | -3 023 | 19 439 | 21 455 |
| Przypadający na: | | | | |
| Udziałowców jednostki dominującej | -1 719 | -3 023 | 19 439 | 21 455 |
| Udziały mniejszości | - | - | 2 | 2 |

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <u>Okres</u> <u>od 2009-10-01</u> <u>do 2009-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2008-10-01</u> <u>do 2008-12-31</u> | <u>Okres</u> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-12-31</u> |
|---|--|--|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 255 | -495 | 1 070 | -13 560 |
| PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| Odsetki otrzymane | 1 | 25 | 49 | 303 |
| Dywidendy otrzymane | - | - | - | 1 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego | - | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 132 | 148 | - | 1 |
| Inne wpływy | - | - | - | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | -106 | -234 | -183 | -234 |
| Inwestycje w nieruchomości | - | - | - | -15 |
| Wydatki na zakup akcji i udziałów | - | - | - | - |
| Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| Zakup patentów i licencji | - | - | - | - |
| Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu | - | - | - | - |
| Zakup podmiotu zależnego | - | - | - | - |
| Inne wydatki | - | - | - | - |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 27 | -61 | -134 | 56 |
| PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | -126 | -1 044 | -539 | -539 |
| Spłata pożyczek i kredytów bankowych | - | -2 167 | - | -738 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -21 | -83 | -40 | -55 |
| Spłata odsetek | -66 | -183 | -52 | -134 |
| Inne wydatki | - | - | - | -11 395 |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - | - | 13 178 |
| Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek | -243 | 4 067 | 10 | 2 167 |
| Inne wpływy | - | - | -13 | 11 396 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | -456 | 590 | -634 | 13 880 |

| | | | | |
|---|-------------|------------|------------|------------|
| ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | -174 | 34 | 302 | 376 |
| SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 853 | 645 | 343 | 269 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 679 | 679 | 645 | 645 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | <i>Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31</i> | <i>Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31</i> | <i>Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31</i> | <i>Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31</i> |
|--|--|--|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zysk netto | -1 347 | -2 651 | 1 511 | 2 415 |
| <i>Korekta o pozycje:</i> | -66 | 1 182 | -6 149 | -14 132 |
| Zysk na instrumentach pochodnych | - | - | - | - |
| Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych | - | - | 2 | 2 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 436 | 1 750 | 403 | 605 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych | - | - | 48 | 193 |
| Utrata wartości maszyn i urządzeń | - | - | - | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 4 | 20 | 6 | 19 |
| Wzrost/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | - | - | -4 812 | -4 812 |
| Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | -132 | -144 | - | -1 |
| Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Inne korekty | -374 | -444 | -1 796 | -10 138 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | -1 413 | -1 469 | -4 638 | -11 717 |
| Zmiana stanu zapasów | 624 | 79 | 157 | -159 |
| Spadek/(wzrost) salda należności | -2 985 | -1 080 | -6 470 | 213 |
| Wzrost/(spadek) salda zobowiązań | 2 336 | 1 576 | 8 990 | -3 847 |
| Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych | -269 | 146 | 855 | 3 579 |
| Wzrost/(spadek) salda rezerw | 1 898 | 95 | 2 173 | -1 459 |
| Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej | 191 | -653 | 1 067 | -13 390 |
| Odsetki | 64 | 158 | 3 | -170 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 255 | -495 | 1 070 | -13 560 |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEMUG S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</i> | <i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</i> | <i>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem</i> | <i>Udziały mniejszości</i> | <i>Kapitał własny razem</i> |
|--|------------------------|--|--|-------------------------|---|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Saldo na dzień 31.12.2007r. | 10 331 | 10 238 | 41 | - | -15 658 | 4 952 | 4 | 4 956 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008</i> | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | 2 415 | | 2 | 2 417 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | 1 113 | 17 927 | | 2 415 | 21 455 | 2 | 21 457 |
| Emisja akcji serii F | 2 430 | 10 749 | | | | 13 179 | | 13 179 |
| Zakup akcji własnych | | | | -539 | | -539 | | -539 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | | | | | -8 415 | -8 415 | | -8 415 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 17 968 | -539 | -21 658 | 30 632 | 6 | 30 638 |
| Saldo na dzień 30.09.2008r. | 12 761 | 22 099 | 41 | - | -14 884 | 20 017 | 4 | 20 021 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2008 do 31.12.2008</i> | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | 1 511 | | 2 | 1 513 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | 1 | 17 927 | | 1 511 | 19 439 | 2 | 19 441 |
| Emisja akcji serii F | | | | | | | | |
| Zakup akcji własnych | | | | -539 | | -539 | | -539 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | | | | | -8 285 | -8 285 | | -8 285 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 17 968 | -539 | -21 658 | 30 632 | 6 | 30 638 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 17 968 | -539 | -21 658 | 30 632 | 6 | 30 638 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009</i> | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | -2 651 | | | |

| | | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------|---------------|
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | | -406 | | -2 617 | -3 023 | | -3 023 |
| Zakup akcji własnych | | | | -1 044 | | -1 044 | | -1 044 |
| Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych | | -13 938 | | | 13 938 | | | |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy | | 5 080 | | | -5 080 | | | |
| Wyłączenia konsolidacyjne | | | | | -70 | -70 | | -70 |
| Różnice wynikające z zaokrągleń | | | | -1 | | -1 | 1 | |
| Saldo na dzień 31.12.2009r. | 12 761 | 13 242 | 17 562 | -1 584 | -15 487 | 26 494 | 7 | 26 501 |
| Saldo na dzień 30.09.2009r. | 12 761 | 13 242 | 17 937 | -1 457 | -14 143 | 28 340 | 8 | 28 348 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2009 do 31.12.2009</i> | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | -1 347 | | | |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | | -375 | | -1 344 | -1 719 | | -1 719 |
| Zakup akcji własnych | | | | -126 | | -126 | | -126 |
| Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych | | | | | | | | |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy | | | | | | | | |
| Zmiana struktury własności udziałowców mniejszościowych | | | | | | | | |
| Różnice wynikające z zaokrągleń | | | | -1 | | -1 | -1 | -2 |
| Saldo na dzień 31.12.2009r. | 12 761 | 13 242 | 17 562 | -1 584 | -15 487 | 26 494 | 7 | 26 501 |

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
PEMUG S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009**

| | <i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2009</u> | <i>Koniec okresu</i> <u>30/09/2009</u> | <i>Koniec okresu</i> <u>30/06/2009</u> | <i>Koniec okresu</i> <u>31/12/2008</u> |
|--|---|---|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa trwałe | 21 013 | 20 364 | 20 478 | 20 060 |
| Wartości niematerialne | 11 | 14 | 14 | 13 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 770 | 842 | 966 | 1 158 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - |
| Należności długoterminowe | 653 | 11 | 11 | 345 |
| Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne | 19 104 | 19 104 | 19 104 | 18 004 |
| Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku | 442 | 351 | 331 | 475 |
| Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 | 14 | 24 | 37 |
| Aktywa obrotowe | 27 616 | 25 791 | 18 150 | 26 855 |
| Zapasy | 716 | 1 342 | 1 024 | 796 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | - | 2 | 2 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 20 454 | 18 164 | 10 344 | 19 437 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 5 230 | 5 258 | 5 273 | 5 306 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 110 | 104 | 527 | 104 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 106 | 921 | 980 | 1 212 |
| SUMA AKTYWÓW | 48 629 | 46 155 | 38 628 | 46 915 |
| Kapitał własny | 20 952 | 21 180 | 21 900 | 21 036 |
| Kapitał akcyjny | 12 761 | 12 761 | 12 761 | 12 761 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - | - | 13 013 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 111 | 111 | 111 | 112 |
| Akcje własne | - | - | - | - |
| Pozostałe kapitały zapasowe | 8 163 | 8 163 | 8 163 | 9 087 |
| Zyski zatrzymane | -83 | 145 | 865 | -13 937 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 2 357 | 2 455 | 2 428 | 2 688 |
| Rezerwa na podatek odroczone | 1 314 | 1 293 | 1 262 | 1 466 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 884 | 949 | 949 | 949 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 89 | 85 | 106 | 209 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 70 | 128 | 111 | 64 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 25 320 | 22 520 | 14 300 | 23 191 |
| Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 278 | 22 | 120 | 365 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania | 1 275 | 884 | 746 | 2 164 |
| Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych | - | - | - | - |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych | 4 068 | 4 311 | 2 349 | 1 817 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 218 | 149 | 172 | 900 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 17 316 | 15 062 | 8 551 | 13 682 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 1 549 | 1 382 | 1 641 | 3 302 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 522 | 591 | 602 | 659 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - | - | 253 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 94 | 119 | 119 | 49 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| SUMA PASYWÓW | 48 629 | 46 155 | 38 628 | 46 915 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

| | <i>Okres</i> <u>od 2009-10-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <i>Okres</i> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <i>Okres</i> <u>od 2008-10-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 | <i>Okres</i> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 |
|---|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 11 477 | 39 399 | 18 099 | 48 607 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 11 477 | 35 046 | 18 098 | 48 231 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów | - | 4 353 | 1 | 376 |
| Koszt własny sprzedaży | 11 107 | 37 029 | 16 035 | 42 769 |
| Koszt własny sprzedanych usług | 11 090 | 32 666 | 16 033 | 42 340 |
| Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów | 17 | 4 363 | 2 | 429 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 370 | 2 370 | 2 064 | 5 838 |
| Pozostałe przychody | 1 184 | 2 679 | 215 | 1 197 |
| Koszty sprzedaży | 75 | 272 | 63 | 238 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 129 | 4 394 | 1 056 | 4 140 |
| Pozostałe koszty | 638 | 2 507 | 32 | 1 266 |
| Koszty restrukturyzacji | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -288 | -2 124 | 1 128 | 1 391 |
| Przychody finansowe | 468 | 3 291 | 1 107 | 2 545 |
| Koszty finansowe | 478 | 1 369 | 424 | 1 536 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -298 | -202 | 1 811 | 2 400 |
| Podatek dochodowy | -70 | -118 | 415 | 696 |
| Część bieżąca | - | - | 448 | 763 |
| Część odroczone | -70 | -118 | -33 | -67 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -228 | -84 | 1 396 | 1 704 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | -228 | -84 | 1 396 | 1 704 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | -0,01 | -0,003 | 0,05 | 0,06 |
| Zwykły | -0,01 | -0,003 | 0,05 | 0,06 |
| Rozwodniony | | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | -0,01 | -0,003 | 0,05 | 0,06 |
| Zwykły | -0,01 | -0,003 | 0,05 | 0,06 |
| Rozwodniony | | | | |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <u>Okres</u> <u>od 2009-10-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2008-10-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 | <u>Okres</u> <u>od 2008-01-01</u> <u>do 2008-12-31</u> PLN'000 |
|---|---|---|---|---|
| Zysk (strata) netto | -228 | -84 | 1 396 | 1 704 |
| Różnica dot.aktualizacji wyceny budynków i gruntów | - | - | -1 | -1 |
| Aktualizacja wyceny środków trwałych | - | - | 72 | 72 |
| Przebieganie umorzonej części zapłaconych zobowiązań w postępowaniu układowym | - | - | - | 1 112 |
| Pozostałe dochody razem | - | 1 | 1 | 1 |
| Podatek dochodowy od pozostałych dochodów | - | - | - | - |
| Dochody całkowite netto | - | 1 | 72 | 1 184 |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | -228 | -83 | 1 468 | 2 888 |

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <i>Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31</i> | <i>Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31</i> | <i>Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31</i> | <i>Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31</i> |
|---|--|--|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 359 | -1 824 | 385 | -6 738 |
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| Odsetki otrzymane | - | 1 | - | 254 |
| Dywidendy otrzymane | - | - | - | 1 |
| Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Wpływy z aktywów finansowych podmiotu zależnego | - | - | - | 1 899 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 4 | 5 | - | 70 |
| Inne wpływy | - | - | - | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | -27 | -167 | -44 | -96 |
| Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach zależnych | - | - | - | -9 375 |
| Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| Zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Zakup patentów i licencji | - | - | - | - |
| Wydatki poniesione w związku z rozwojem produktu | - | - | - | - |
| Zakup podmiotu zależnego | - | - | - | - |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | -23 | -161 | -44 | -7 247 |
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - |
| Spłata pożyczek i kredytów bankowych | - | -1 817 | 1 | -947 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -22 | -83 | -40 | -52 |
| Spłata odsetek | -65 | -176 | -48 | -152 |
| Inne wydatki | - | - | - | -11 395 |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - | - | 13 178 |
| Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek | -243 | 4 067 | -340 | 1 817 |
| Inne wpływy | - | - | -7 | 11 402 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | -330 | 1 991 | -434 | 13 851 |

| | | | | |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 6 | 6 | -93 | -134 |
| SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 104 | 104 | 197 | 238 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 110 | 110 | 104 | 104 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | <u>Okres</u> <i>od 2009-10-01</i> <i>do 2009-12-31</i> | <u>Okres</u> <i>od 2009-01-01</i> <i>do 2009-12-31</i> | <u>Okres</u> <i>od 2008-10-01</i> <i>do 2008-12-31</i> | <u>Okres</u> <i>od 2008-01-01</i> <i>do 2008-12-31</i> |
|--|--|--|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zysk netto | -228 | -84 | 1 396 | 1 704 |
| <i>Korekta o pozycje:</i> | <i>71</i> | <i>-635</i> | <i>-190</i> | <i>1 287</i> |
| Zysk na instrumentach pochodnych | - | - | - | - |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 72 | 450 | 129 | 495 |
| Utrata wartości maszyn i urządzeń | - | - | - | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 3 | 16 | 5 | 18 |
| (Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | - | - | - | - |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | -4 | -1 | - | -1 |
| Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Inne korekty | - | -1 100 | -324 | 775 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | -157 | -719 | 1 206 | 2 991 |
| Zmiana stanu zapasów | 625 | 80 | 157 | -159 |
| Spadek/(wzrost) salda należności | -2 901 | -1 249 | -11 368 | -4 684 |
| Wzrost/(spadek) salda zobowiązań | 2 391 | 910 | 7 587 | -6 672 |
| Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych | -267 | 171 | 826 | 3 548 |
| Wzrost/(spadek) salda rezerw | 602 | -1 193 | 1 928 | -1 639 |
| Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej | 293 | -2 000 | 336 | -6 615 |
| Odsetki | 66 | 176 | 49 | -123 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 359 | -1 824 | 385 | -6 738 |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

| | <u>Kapitał podstawowy</u> | <u>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</u> | <u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u> | <u>Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego</u> | <u>Kapitał własny razem</u> |
|--|---------------------------|--|--|---|---------------------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2008r. | 10 331 | 10 238 | 41 | -15 641 | 4 969 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | 1 704 | |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | 1 113 | 71 | 1 704 | 2 888 |
| Emisja akcji serii F | 2 430 | 10 749 | | | 13 179 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 112 | -13 937 | 21 036 |
| Saldo na dzień 30.09.2008r. | 12 761 | 22 099 | 41 | -15 333 | 19 568 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2008 do 31.12.2008</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | 1 396 | |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | 1 | 71 | 1 396 | 1 468 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 112 | -13 937 | 21 036 |
| Saldo na dzień 31.12.2008r. | 12 761 | 22 100 | 112 | -13 937 | 21 036 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | -84 | |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | | -1 | -83 | -84 |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym | | -13 937 | | 13 937 | |
| Saldo na dzień 31.12.2009r. | 12 761 | 8 163 | 111 | -83 | 20 952 |

| | | | | | |
|--|---------------|--------------|------------|-------------|---------------|
| Saldo na dzień 30.09.2009r. | 12 761 | 8 163 | 111 | 145 | 21 180 |
| <hr/> | | | | | |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10.2009 do 31.12.2009</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | -228 | |
| Całkowite dochody ujęte w okresie | | | | -228 | -228 |
| Saldo na dzień 31.12.2009r. | 12 761 | 8 163 | 111 | -83 | 20 952 |
| <hr/> | | | | | |

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2009 r.**

Grupa Kapitałowa PEMUG S.A.

1 Informacje ogólne

1.1 Skład Grupy kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

W skład Grupy Kapitałowej PEMUG S.A. wchodzi niżej wymienione Spółki:

Jednostka dominująca:

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 jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych – PKD 4399Z. Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej PEMUG są usługi budowlano-montażowe oraz w mniejszym zakresie – usługi transportowe i sprzętowe, a także usługi projektowe i wynajem nieruchomości.

Skład osobowy Zarządu spółki dominującej:

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Henryk Urbańczyk
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny – Waldemar Pytlarz

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:

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

W okresie IV kwartałów 2009r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Jednostki zależne:

“Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24 (99,96% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działalności: produkcja konstrukcji metalowych i ich części, realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, roboty związane z budową mostów i tuneli, konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych, tynkowanie, malowanie i szklenie, wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych, pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, wykonywanie instalacji elektrycznych, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych, zakładanie stolarki budowlanej, sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, transport drogowy towarów, działalność usługowa wspomagająca transport lądowy, pozostałe pośrednictwo pieniężne, leasing finansowy, pozostała finansowa działalność usługowa, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe, działalność w zakresie architektury, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział XIX Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000070502.

Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Książęca 29a (100% udziałów i głosów należy do PEMUG S.A.). Przedmiot działania: wynajem nieruchomości na własny rachunek, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń.

Od 15 lipca 2004 roku w Spółce prowadzone było postępowanie upadłościowe z likwidacją majątku. W dniu 09 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy na posiedzeniu niejawnym podjął postanowienie w sprawie postępowania upadłościowego Zakładu Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w przedmiocie zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości i postanowił zmienić postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 15 lipca 2004 r. (Sygn.akt X GU 105/03.05) w ten sposób, że ogłosić upadłość z możliwością zawarcia układu dłużnika: Zakład Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

W lipcu 2008 r. nastąpiła spłata wszystkich wierzycieli ZPP Pemug Konstrukcje.

W dniu 29 września 2008 r. Pemug SA jako jedyny wierzyciel i współnik Upadłego, Zakładu Produkcji Przemysłowej “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o. - na podstawie art. 361 prawa upadłościowego i naprawczego - złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód wniosek jedynego wierzyciela o umorzenie postępowania upadłościowego ZPP “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o. Tego samego dnia reprezentant jednostki zależnej Pemug SA - ZPP “Pemug Konstrukcje” Sp. z o. o., objętej postępowaniem upadłościowym, złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości poprzez ustanowienie zarządu własnego co do całości majątku upadłego. 6 listopada 2008 r. zarząd własny został przywrócony.

Dnia 31.07.2009r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego Zakładu Produkcji Przemysłowej Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. Postanowienie to jest nieprawomocne.

Konsolidacją nie jest obejmowane Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe Pemug Montaż Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż spółka nie rozpoczęła działalności. Natomiast do 31.12.2004r. do konsolidacji włączane było Pemug Biuro Handlowe, które zakończyło swoją działalność i zostało wykreślone z rejestru spółek.

W skład Grupy nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

Czas trwania działalności jednostki dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za cztery kwartały 2009r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości; nie stwierdza się również okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

1.3 Korekty sprawozdań

W prezentowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

1.4 Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich.

2 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

2.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za cztery kwartały 2009r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Począwszy od dnia 01.01.2005r. zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2005r. Grupa Kapitałowa Pemug S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Z dniem podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Pemug S.A. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny gruntów i budynków, które wyceniane są w oparciu o wartość godziwą.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2009r. oraz za okres 12 miesięcy 2009r. podlegają badaniu przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2008r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2008r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniami finansowymi Grupy i Spółki za rok zakończony dnia 31.12.2008r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za cztery kwartały 2009r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2008r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009r.:

- MSSF 8 “Segmenty operacyjne”
- Zaktualizowany MSR 23 “Koszty finansowania zewnętrznego”
- Zaktualizowany MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiana do MSSF 2 “Płatności w formie akcji - Warunki nabycia uprawnień i anulowanie”
- Zmiany do MSR 32 “Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania powstałe w wyniku likwidacji”
- Zmiany do MSR 39 “Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
- Zmiany do MSSF 1 “Zastosowanie Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 “Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną”
- Zmiany w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”
- KIMSF 15 “Umowy na budowę nieruchomości”
- KIMSF 16 “Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”

Za wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1 przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych

Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1

W rezultacie przyjęcia MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych”, zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawia tylko transakcje z właścicielami. Pozostałe elementy zostały ujęte oddzielnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zysk netto wraz z niepodzielonym zyskiem za lata ubiegłe prezentowany jest w pozycji zyski zatrzymane.

Zastosowanie MSR 23

Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie nabywała, nie budowała ani nie wytwarzała w okresie IV kwartałów 2009r. aktywów, które będą wymagały znacznego czasu, aby je przygotować do zamierzonego sposobu użytkowania lub sprzedaży. W rezultacie Grupa nie skapitalizowała żadnych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie IV kwartałów 2009r.

Zastosowanie MSSF 8

MSSF 8 "Segmenty operacyjne" zastąpił MSR 14 "Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności". MSSF 8 wymaga danych dotyczących segmentów operacyjnych Grupy opartych na raportach wewnętrznych używanych przez kierownictwo i służących podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów i ocenie wyników segmentów operacyjnych.

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na segmenty w oparciu o oferowane usługi. W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- usługi budowlano-montażowe
- usługi projektowe
- usługi sprzętowo- transportowe
- oraz wynajem nieruchomości.

Przy zastosowaniu kryterium podziału na segmenty kierowano się wewnętrzną strukturą organizacyjną Grupy oraz systemem sprawozdawczości finansowej, pozwalającej określić rodzaje ryzyka.

Geograficznych segmentów działalności nie wyodrębniono, gdyż Grupa prowadzi działalność na terenie Polski.

Pozostałe zmiany i nowelizacje nie wpłynęły na sytuację finansową ani na wyniki Grupy, ponieważ w prezentowanym okresie nie miały miejsca żadne zdarzenia, których zmiany by dotyczyły.

Zmiany w prezentacji przepływów pieniężnych

Od dnia 31.12.2008 r. zmianie uległ sposób prezentacji salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Oprócz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wykazywane są również lokaty bankowe zawarte na okres 3 miesięcy.

2.2 Zasady konsolidacji

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości na dzień bilansowy 31.12.2009r. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli.

Wyłączeniom konsolidacyjnym podlegają:

- transakcje wewnątrz Grupy – przychody i koszty operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- salda wzajemnych należności i zobowiązań,

- niezrealizowane zyski lub straty z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy,
- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych,
- część aktywów netto jednostek zależnych według ich wartości rynkowej odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- dywidendy wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej.

3 Pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2009 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

| | <u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2009</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000 |
|---|--|--|--|--|
| 1. Zobowiązania warunkowe | 20 197 | 20 137 | 16 670 | 15 714 |
| Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - | - | - |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | - | - |
| Na rzecz pozostałych jednostek | 20 247 | 20 137 | 16 670 | 15 714 |
| - weksle in blanco | 15 641 | 15 691 | 13 641 | 14 010 |
| - gwarancje ubezpieczeniowe | 4 556 | 4 446 | 3 029 | 1 704 |
| 2. Inne | 9 696 | 9 696 | 6 696 | 4 285 |
| - zobowiązania zabezpieczone hipotecznie | 9 396 | 9 396 | 6 396 | 3 985 |
| - zastaw środków trwałych | 300 | 300 | 300 | 300 |
| Razem pozycje pozabilansowe | 29 893 | 29 833 | 23 366 | 19 999 |

4 Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Poszczególne pozycje skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 4,1082 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.12.2009r. - Tabela nr 255/A/NBP/2009.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009r.-31.12.2009r zostały przeliczone wg średniego kursu 4,3406 zł stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem.

Szczegółowe wyliczenie średniego kursu EUR przedstawia się następująco:

- Tabela nr 21/A/NBP/2009 z dnia 30.01.2009r. 4,4392
- Tabela nr 41/A/NBP/2009 z dnia 27.02.2009r. 4,6578

| | |
|--|--------|
| • Tabela nr 63/A/NBP/2009 z dnia 31.03.2009r. | 4,7013 |
| • Tabela nr 84/A/NBP/2009 z dnia 30.04.2009r. | 4,3838 |
| • Tabela nr 104/A/NBP/2009 z dnia 29.05.2009r. | 4,4588 |
| • Tabela nr 125/A/NBP/2009 z dnia 30.06.2009r. | 4,4696 |
| • Tabela nr 148/A/NBP/2009 z dnia 31.07.2009r. | 4,1605 |
| • Tabela nr 169/A/NBP/2009 z dnia 31.08.2009r. | 4,0998 |
| • Tabela nr 191/A/NBP/2009 z dnia 30.09.2009r. | 4,2226 |
| • Tabela nr 213/A/NBP/2009 z dnia 30.10.2009r. | 4,2430 |
| • Tabela nr 233/A/NBP/2009 z dnia 30.11.2009r. | 4,1431 |
| • Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009r. | 4,1082 |

Razem: 52,0877 : 12 miesięcy = 4,3406

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 12 miesięcy 2009r. 4,3406 zł

Średnie kursy euro według NBP dla IV kwartałów 2008r.

- 4,1724 – kurs na dzień 31.12.2008r.
- 3,5321 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008r.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

- poszczególne pozycje skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:
 - 4,3406 zł/EUR dla IV kwartałów 2009r.
 - 3,5321 zł/EUR dla IV kwartałów 2008r.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 4,1082 zł/EUR dla IV kwartałów 2009r.
 - 4,1724 zł/EUR dla IV kwartałów 2008r.

5 Stan odpisów aktualizujących i rezerw – skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec IV kwartału 2009r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 642 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 553 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 85 tys. zł,
- na odprawy za zwolnienia pracowników 285 tys. zł

- Razem: 1.565 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 642 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 553 tys. zł,
- Razem: 1.195 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 350 tys. zł,
- na płace z tytułu Dnia Górnika 3 tys.zł.
- na sprawy sądowe w toku 17 tys.zł.
- Razem: 370 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.697 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 15 tys. zł,
- Razem: 1.712 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.12.2009r. wynosi 2.601 tys.zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono 2.121 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 986 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2009r. wynosi 1.165 tys. zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. u tworzono 207 tys.zł. rezerw z tego tytułu, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 148 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 212 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 3.724 tys. zł.

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 2.426 tys.zł., przekwalifikowane 381 tys.zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 1.663 tys. zł, wykorzystano odpisy na łączną kwotę 1.620 tys. zł., przekwalifikowano 162 tys.zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 984 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 776 tys. zł, przekwalifikowano 158 tys.zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 1.366 tys. zł., wykorzystano 133 tys.zł., natomiast 6 tys.zł. przekwalifikowano.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.12.2009r. 88 tys. zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono 42 tys.zł. odpisów, rozwiązywano 15 tys.zł. odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 29 tys. zł, w ciągu 12 miesięcy 2009r. utworzono 28 tys.zł. odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 32 tys. zł., przekwalifikowano 371 tys.zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 304 tys. zł, w trakcie 12 miesięcy 2009r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 800 tys.zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. nie tworzono i nie rozwiązywano odpisów z tego tytułu.

6 Stan odpisów aktualizujących i rezerw – jednostkowe sprawozdanie finansowe Pemug S.A.

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec IV kwartału 2009r. przedstawia się następująco:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 636 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 554 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 85 tys. zł,
- Razem: 1.275 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 636 tys. zł,
- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 554 tys. zł,
- Razem: 1.190 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. rozwiązano następujące rezerwy:

- na zarachowane koszty kontraktów długoterminowych 351 tys. zł,
- na sprawy sądowe w toku 17 tys.zł.
- Razem: 368 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. wykorzystano następujące rezerwy:

- VAT należny do rozliczenia w następnych okresach 1.696 tys. zł,
- na naprawy gwarancyjne 15 tys. zł,
- Razem: 1.711 tys. zł

Stan rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.12.2009r. wynosi 1.314 tys.zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono 834 tys.zł. rezerw z tego tytułu, natomiast rozwiązano 986 tys.zł.

Stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na dzień 31.12.2009r. wynosi 1.162 tys. zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono 204 tys.zł. rezerw z tego tytułu, w związku z wypłatą nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wykorzystano rezerwę na kwotę 149 tys.zł., natomiast w związku z wykorzystaniem urlopów wypoczynkowych rozwiązano rezerwy na łączną kwotę 207 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności głównych krótkoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 2.470 tys. zł.

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności głównych na łączną kwotę 2.386 tys.zł., przekwalifikowane 374 tys.zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 1.531 tys. zł, wykorzystano odpisy na łączną kwotę 1.618 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych odsetek wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 818 tys. zł

W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności odsetkowych na kwotę 776 tys. zł. W związku z zapłatą rozwiązano odpisy aktualizujące wartość odsetek na kwotę 1.362 tys. zł., wykorzystano 129 tys.zł., natomiast 3 tys.zł. przekwalifikowano.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą na dzień 31.12.2009r. 87 tys. zł. W trakcie IV kwartałów 2009r. utworzono 41 tys.zł. odpisów, rozwiązywano 4 tys.zł. odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 29 tys. zł, w ciągu 12 miesięcy 2009r. utworzono 28 tys.zł. odpisów aktualizujących, w związku z wyceną wg zamortyzowanego kosztu rozwiązano odpisy na kwotę 32 tys. zł., przekwalifikowano 371 tys.zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych – akcji i udziałów w spółkach wyniosły na koniec IV kwartału 2009r. 5.713 tys. zł, w trakcie 12 miesięcy 2009r. nie tworzono odpisów z tego tytułu, rozwiązywano 1.100 tys.zł. odpisów.

7 Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółką, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionych lub przysposabiających oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście – nie wystąpiły.

| Strony transakcji | Kwota transakcji | Wysokość nierozliczonych sald | Rezerwy na należności wątpliwe | Koszt dotyczący transakcji |
|---|------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | - | - | - | - |
| Jednostki zależne | 119 | 5 162 | - | 1 014 |
| Jednostki stowarzyszone | - | - | - | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | - | - | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane | - | - | - | - |

| Strony transakcji | Zakup towarów | Zakup rzeczowych aktywów trwałych | Świadczone usługi | Leasing | Razem |
|---|---------------|-----------------------------------|-------------------|---------|-------|
| Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | - | - | - | - | - |
| Jednostki zależne | - | - | 798 | - | 798 |
| Jednostki stowarzyszone | - | - | - | - | - |
| Wspólne przedsięwzięcia | - | - | - | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane | - | - | 50 | - | 50 |

Pemug S.A. na dzień 31.12.2009r. posiadał należności od jednostek powiązanych w kwocie 5.162 tys. zł brutto, na które nie tworzył odpisu aktualizującego. Należności te przysługują z tytułu: - zawartej umowy cesji 94 tys.zł., - przystąpienia do długu 4.999 tys.zł., - odsetek wynikających z listy wierzytelności Pemug Konstrukcje 69 tys.zł..

W trakcie czterech kwartałów 2009r. Pemug S.A. dokonał sprzedaży na rzecz: - spółki Pemug Inwestycje i Sprzęt sp. z o. o. usług o wartości 43 tys. zł. i materiałów o

wartości 1 tys. zł. - oraz na rzecz Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. usług o wartości 75 tys.zł. W analogicznym okresie Pemug S.A. zakupił od spółki Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o. o. usługi za kwotę 677 tys. zł. oraz od spółki Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. usługi na kwotę 121 tys.zł.

Stan zobowiązań Pemug S.A. wobec spółek tworzących grupę kapitałową na 31.12.2009r. przedstawiał się następująco: długoterminowe zobowiązania – nie występowały, krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług 218 tys. zł.

W związku z zawartą umową najmu lokalu w Warszawie Spółka zapłaciła w trakcie czterech kwartałów 2009r. czynsz w łącznej kwocie 50 tys. zł osobie bliskiej Przewodniczącemu i Członkowi Rady Nadzorczej.

8 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są kredyty bankowe, otrzymane pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania i należności handlowe wynikające z bieżącej działalności gospodarczej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z wpływem zmian kursów obcych walut na wynik finansowy i dotyczy umów wyrażonych w walutach obcych zawartych zarówno z zamawiającym lub podwykonawcami, a także kredytów i pożyczek denominowanych w walutach obcych. Zasadniczo Grupa Kapitałowa prowadzi działalność gospodarczą na terenie kraju, dlatego też nie występuje ryzyko walutowe. W przypadku wystąpienia ryzyka Grupa Kapitałowa może zastosować następujące instrumenty pochodne zabezpieczające przed ryzykiem walutowym: opcje walutowe, walutowe kontrakty forward i futures, a także transakcje walutowe swap.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z niekorzystnym wpływem na wynik finansowy zmian stóp procentowych zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej Grupa Kapitałowa zawiera umowy o oprocentowaniu stałym i zmiennym, a także współpracuje z kilkoma bankami.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z opóźnieniem w regulowaniu należności przez kontrahentów. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem płynności Grupa Kapitałowa stosuje strategię dywersyfikacji, to jest świadczenie usług dla klientów działających w różnych branżach (nie tylko górnictwo węgla kamiennego, ale także kopalnie soli, miedzi, budownictwo przemysłowe). W przypadku opóźnień w płatnościach Grupa Kapitałowa obciąża odbiorców notami odsetkowymi.

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe jednostki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy Kapitałowej na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Grupa, aby ograniczyć ryzyko kredytowe, wystawia faktury częściowe, po odbiorze poszczególnych etapów prac, a także, w celu zwolnienia kaucji gwarancyjnych, korzysta z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych należytego wykonania kontraktu.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe związane jest z możliwymi zmianami cen materiałów i usług, które są wykorzystywane w trakcie realizacji kontraktów budowlanych. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem cenowym w umowach z dostawcami zawiera się klauzule o stałej cenie, a także można zastosować opcje towarowe służące do zabezpieczenia maksymalnej ceny zakupu surowca.

9 Objasnienia sezonowości lub cykliczności działalności śródrocznej

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową nie ma charakteru sezonowego.

10 Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa Pemug kontynuowała realizację programu wykupu akcji własnych. 22 października 2009 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Pemug Inwestycje i Sprzęt podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu spółki zależnej do realizacji w ramach inwestycji kapitałowej dalszego nabywania akcji Pemug S.A.

Na dzień 31.12.2009r. spółka Pemug Inwestycje i Sprzęt posiadała 826.700 sztuk akcji, co stanowiło 2,72% w kapitale zakładowym Pemug S.A.

W dniu 20 stycznia 2010r. zawarty i podpisany został List Intencyjny pomiędzy Panem Michałem Goli, Prezesem Zarządu, większościovym Akcjonariuszem spółki GC Investment S.A. z siedzibą w Katowicach a Pemug S.A. oraz jego znaczącymi Akcjonariuszami, którego celem jest połączenie komplementarnych działalności oraz uzupełniających się kompetencji i wykorzystanie efektów synergii i zwiększenie wartości dla Akcjonariuszy poprzez przejęcie GC Investment przez Pemug S.A.

W dniu 18 lutego 2010 roku przedstawiciele Pemug S.A. oraz Waldemar Michałowski i Roman Doleżał - Akcjonariusze "Pemug" S. A., reprezentujący 76,02% głosów na walnym zgromadzeniu "Pemug" S. A. podpisali list intencyjny ze spółką KPBP "Budus" S. A. z siedzibą w Katowicach oraz Aleksandrem Ćwikiem - Akcjonariuszem "Budus" S. A. posiadającym pakiet akcji spółki reprezentujący 60,28% głosów na walnym zgromadzeniu. Strony listu intencyjnego wyraziły zainteresowanie rozpoczęciem negocjacji mających na celu doprowadzenie do połączenia "Pemug" S. A. i "Budus" S. A., tj. przejęcia przez "Pemug" S. A. spółki "Budus" S. A. w drodze wydania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym "Pemug" S. A. - Akcjonariuszom "Budus" S. A..

Strony obydwu Listów wyrażają intencję, aby powyższe cele zostały osiągnięte nie później niż w terminie do 30.06.2010r. Negocjacje prowadzone są również z podmiotem mającym siedzibę poza granicami Polski.

- 11 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczące lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.**
- 12 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.**
- 13 Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Pemug S.A. nie wypłacał dywidendy w 2008r.

- 14 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym – nie wystąpiły.**
- 15 Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

Prawnym poprzednikiem było przedsiębiorstwo państwowe Przedsiębiorstwo Montażu Urządzeń Górniczych PW, które zostało z dniem 01.12.1991r. zlikwidowane, a majątek przekazany w płatne użytkowanie Przedsiębiorstwu Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych Pemug S.A., zarejestrowanemu w dniu 10.10.1991r., które z dniem 01.12.1991r. rozpoczęło działalność.

- 16 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.**

W celu poprawy sytuacji finansowej Zarząd Pemug S.A. podjął szereg działań naprawczych polegających na obniżeniu kosztów działalności, redukcji zadłużenia z tytułu zobowiązań publicznoprawnych i handlowych, zmianie struktury organizacyjnej oraz poszukiwaniu nowych zleceniodawców w branżach energetycznej i budownictwa przemysłowego. Ponadto od października 2005r. realizowana była, zgodnie z harmonogramem spłat, umowa o

rozłożeniu na raty należności z tytułu składek zawarta z Oddziałem ZUS w Chorzowie, na mocy której miesięczne raty zostały spłacone do czerwca 2009r.

Podpisy wszystkich członków zarządu

Henryk Urbańczyk – Prezes
Zarządu, Dyrektor Naczelny

.....

Waldemar Pytlarz – Wiceprezes
Zarządu, Dyrektor Techniczny

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dorota Gołda – p.o. Dyrektor ds.
Ekonomiczno-Finansowych,
Główny Księgowy

.....

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA MONTAŻU KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH „PEMUG” S.A. ZA OKRES CZTERECH KWARTAŁÓW 2009 ROKU

I. OPERACYJNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

| | Segment usług budowlanych | Segment usług projektowych | Segment usług sprzętowo-transportowych | Segment pozostałych usług | Razem |
|---|---------------------------|----------------------------|--|---------------------------|---------------|
| <i>Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2009-31.12.2009</i> | | | | | |
| Przychody ogółem | 37 675 | 1 710 | 1 086 | 5 494 | 45 965 |
| -Sprzedaż na zewnątrz | 33 653 | 1 123 | 2 | 4 621 | 39 399 |
| -Sprzedaż między segmentami | 4 022 | 587 | 1 084 | 873 | 6 566 |
| Koszty ogółem | 35 817 | 1 171 | 1 241 | 5 366 | 43 595 |
| -Koszty na zewnątrz | 31 795 | 584 | 157 | 4 493 | 37 029 |
| -Koszty między segmentami | 4 022 | 587 | 1 084 | 873 | 6 566 |
| Wynik segmentu | 1 858 | 539 | -155 | 128 | 2 370 |
| Przychody nieprzypisane segmentom: | | | | | 5 970 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 2 679 |
| Przychody finansowe | | | | | 3 291 |
| Koszty nieprzypisane segmentom: | | | | | 8 542 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | | | | | 4 666 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | 2 507 |
| Koszty finansowe | | | | | 1 369 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | | | -202 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | -202 |
| Podatek dochodowy | | | | | -118 |
| -Część bieżąca podatku doch. | | | | | - |
| -Część odroczonego podatku doch. | | | | | -118 |
| Zysk netto | | | | | -84 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2009-31.12.2009

| | | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--|---------------|
| Aktywa ogółem | | | | | | 48 629 |
| Aktywa segmentu | | | | | | |
| Nieprzypisane aktywa | | | | | | 48 629 |
| Pasywa ogółem | | | | | | 48 629 |
| Pasywa segmentu | | | | | | |
| Nieprzypisane pasywa | | | | | | 48 629 |

| | Segment usług budowlanych | Segment usług projektowych | Segment usług sprzętowo-transportowych | Segment pozostałych usług | Razem |
|---|---------------------------|----------------------------|--|---------------------------|---------------|
| <i>Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2008-31.12.2008</i> | | | | | |
| Przychody ogółem | 54 483 | 1 564 | 1 224 | 1 789 | 59 060 |
| -Sprzedaż na zewnątrz | 46 461 | 1 165 | 183 | 798 | 48 607 |
| -Sprzedaż między segmentami | 8 022 | 399 | 1 041 | 991 | 10 453 |
| Koszty ogółem | 49 236 | 1 015 | 1 379 | 1 592 | 53 222 |
| -Koszty na zewnątrz | 41 214 | 616 | 338 | 601 | 42 769 |
| -Koszty między segmentami | 8 022 | 399 | 1 041 | 991 | 10 453 |
| Wynik segmentu | 5 247 | 549 | -155 | 197 | 5 838 |
| Przychody nieprzypisane segmentom: | | | | | 3 742 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 1 197 |
| Przychody finansowe | | | | | 2 545 |
| Koszty nieprzypisane segmentom: | | | | | 7 180 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | | | | | 4 378 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | 1 266 |
| Koszty finansowe | | | | | 1 536 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | | | 2 400 |
| | | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | 2 400 |
| Podatek dochodowy | | | | | 696 |
| -Część bieżąca podatku doch. | | | | | 763 |

| | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| -Część odroczonego podatku doch. | | | | | | | | | | -67 |
| Zysk netto | | | | | | | | | | 1 704 |
| <i>Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2008-31.12.2008</i> | | | | | | | | | | |
| Aktywa ogółem | | | | | | | | | | 46 915 |
| Aktywa segmentu | | | | | | | | | | |
| Nieprzypisane aktywa | | | | | | | | | | 46 915 |
| Pasywa ogółem | | | | | | | | | | 46 915 |
| Pasywa segmentu | | | | | | | | | | |
| Nieprzypisane pasywa | | | | | | | | | | 46 915 |

Podstawowym segmentem działalności Pemug S.A. jest segment branżowy. W działalności Spółki wyodrębnia się następujące segmenty:

- usług budowlanych,
- usług projektowych,
- sprzętowo-transportowych,
- pozostałych usług.

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

| | Kraj | Unia Europejska | Eksport | Razem |
|---|--------|-----------------|---------|--------|
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2009-31.12.2009 | | | | |
| Przychody ogółem | 45 965 | - | - | 45 965 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 39 399 | - | - | 39 399 |
| Sprzedaż między segmentami | 6 566 | - | - | 6 566 |

| | Kraj | Unia Europejska za okres 01.01.2008-31.12.2008 | Eksport | Razem |
|---|--------|---|---------|--------|
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2008-31.12.2008 | | | | |
| Przychody ogółem | 59 060 | - | - | 59 060 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 48 607 | - | - | 48 607 |
| Sprzedaż między segmentami | 10 453 | - | - | 10 453 |

W Pemug S.A. nie wyodrębniono segmentów geograficznych, gdyż usługi wykonywane są na terenie kraju.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A. ZA CZTERY KWARTAŁY 2009 ROKU

I. OPERACYJNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- usługi budowlano-montażowe
- usługi projektowe
- usługi sprzętowo- transportowe
- oraz wynajem nieruchomości.

Przy zastosowaniu kryterium podziału na segmenty kierowano się wewnętrzną strukturą organizacyjną Grupy oraz systemem sprawozdawczości finansowej, pozwalającej określić rodzaje ryzyka.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane poniżej.

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2009r. – 31.12.2009r.:

| | <u>Segment usług budowlano-montażowych</u> tys. PLN | <u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN | <u>Segment usług sprzętowo-transportowych</u> tys. PLN | <u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN | <u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN | <u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN | <u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN |
|--|--|---|---|--|--|--|---|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży na zewnątrz | 37 675 | 1 710 | 1 086 | 3 206 | 6 029 | -916 | 48 790 |
| Przychody ze sprzedaży międzysegmentami | 33 653 | 1 123 | 2 | 3 206 | 5 156 | -916 | 42 224 |
| | 4 022 | 587 | 1 084 | - | 873 | - | 6 566 |
| KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT. | 35 817 | 1 171 | 1 241 | 878 | 5 503 | -768 | 43 842 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|---------------|
| Koszty na zewnątrz | 31 795 | 584 | 157 | 878 | 4 630 | -768 | 37 276 |
| Koszty między segmentami | 4 022 | 587 | 1 084 | - | 873 | - | 6 566 |
| Wynik na sprzedaży zewnętrznej | 1 858 | 539 | -155 | 2 328 | 526 | -148 | 4 948 |
| Przychody nieprzypisane segmentom: | | | | | | | |
| ➢ Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | 3 072 |
| ➢ Przychody finansowe | | | | | | | 2 256 |
| | | | | | | | |
| Koszty nieprzypisane segmentom: | | | | | | | |
| ➢ Koszty sprzedaży i zarządu | | | | | | | 12 039 |
| ➢ Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | 8 093 |
| ➢ Koszty finansowe | | | | | | | 2 569 |
| | | | | | | | 1 377 |
| | | | | | | | |
| Wynik na działalności gospodarczej | | | | | | | -1 763 |
| | | | | | | | |
| Wynik przed opodatkowaniem | | | | | | | -1 763 |
| | | | | | | | |
| Podatek dochodowy | | | | | | | |
| w tym: | | | | | | | |
| część bieżąca | | | | | | | 888 |
| część odroczone | | | | | | | 144 |
| | | | | | | | 744 |
| Zysk/ strata akcj. (udział.) mniejszościowych | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Zysk netto Grupy Kapitałowej | | | | | | | -2 651 |

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres 01.01.2008r. – 31.12.2008r.:

| | <u>Segment usług budowlano-montażowych</u> tys. PLN | <u>Segment usług projektowych</u> tys. PLN | <u>Segment usług sprzetowo-transportowych</u> tys. PLN | <u>Wynajem nieruchomości</u> tys. PLN | <u>Segment pozostałych usług</u> tys. PLN | <u>Eliminacje konsolidacyjne</u> tys. PLN | <u>Wartość skonsolidowana</u> tys. PLN |
|---|--|---|---|--|--|--|---|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 54 483 | 1 564 | 1 224 | 3 903 | 2 045 | -857 | 62 362 |
| Przychody ze sprzedaży na zewnątrz | 46 461 | 1 165 | 183 | 3 903 | 1 054 | -857 | 51 909 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 8 022 | 399 | 1 041 | - | 991 | - | 10 453 |
| KOSZTY SPRZEDANYCH PROD.,TOW. I MAT. | 49 236 | 1 015 | 1 379 | 1 057 | 1 849 | -887 | 53 649 |
| Koszty na zewnątrz | 41 214 | 616 | 338 | 1 057 | 858 | -887 | 43 196 |
| Koszty między segmentami | 8 022 | 399 | 1 041 | - | 991 | - | 10 453 |
| Wynik na sprzedaży zewnętrznej | 5 247 | 549 | -155 | 2 846 | 196 | 30 | 8 713 |
| Przychody nieprzypisane segmentom: | | | | | | | 9 835 |
| ➤ Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | 7 375 |
| ➤ Przychody finansowe | | | | | | | 2 460 |
| Koszty nieprzypisane segmentom: | | | | | | | 15 312 |
| ➤ Koszty sprzedaży i zarządu | | | | | | | 6 330 |
| ➤ Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | 2 855 |
| ➤ Koszty finansowe | | | | | | | 6 127 |

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| Wynik na działalności gospodarczej | | | | | | | | | | 3 236 |
| Wynik przed opodatkowaniem | | | | | | | | | | 3 236 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | 819 |
| w tym: | | | | | | | | | | |
| część bieżąca | | | | | | | | | | 953 |
| część odroczonea | | | | | | | | | | -134 |
| Zysk/ strata akcyj. (udział.) mniejszościowych | | | | | | | | | | -2 |
| Zysk netto Grupy Kapitałowej | | | | | | | | | | 2 415 |

II. GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

| | Kraj | Unia Europejska | Eksport | Razem |
|---|--------|-----------------|---------|--------|
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2009-31.12.2009 | | | | |
| Przychody ogółem | 48 790 | - | - | 48 790 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 42 224 | - | - | 42 224 |
| Sprzedaż między segmentami | 6 566 | - | - | 6 566 |
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres 01.01.2008-31.12.2008 | | | | |
| Przychody ogółem | 62 362 | - | - | 62 362 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 51 909 | - | - | 51 909 |
| Sprzedaż między segmentami | 10 453 | - | - | 10 453 |

Geograficznych segmentów działalności nie wyodrębniono, gdyż Grupa Kapitałowa „Pemug” S.A. prowadzi działalność na terenie Polski.

KOSZTY RODZAJOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „PEMUG” S.A. ZA CZTERY KWARTAŁY 2009 ROKU

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 1 770 | 817 |
| Zużycie materiałów i energii | 5 003 | 5 766 |
| Usługi obce | 18 137 | 23 714 |
| Wynagrodzenia | 11 108 | 11 670 |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | 2 549 | 2 719 |
| Podatki i opłaty | 928 | 863 |
| Pozostałe koszty | 1 137 | 1 905 |
| Razem koszty według rodzaju | 40 632 | 47 454 |

Amortyzacja

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja środków trwałych | 1 750 | 605 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 20 | 19 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych | - | 193 |
| Razem | 1 770 | 817 |

KOSZTY RODZAJOWE „PEMUG” S.A. ZA CZTERY KWARTAŁY 2009 ROKU

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 466 | 513 |
| Zużycie materiałów i energii | 4 296 | 5 088 |
| Usługi obce | 17 594 | 24 058 |
| Wynagrodzenia | 10 109 | 10 812 |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | 2 439 | 2 547 |
| Podatki i opłaty | 278 | 201 |

| | | |
|-----------------------------|--------|--------|
| Pozostałe koszty | 1 776 | 1 886 |
| Razem koszty według rodzaju | 36 958 | 45 105 |

Amortyzacja

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja środków trwałych | 450 | 495 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 16 | 18 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych | - | - |
| Razem | 466 | 513 |

*Informacje wymagane zgodnie z § 87 ust. 4 pkt. 1-7 oraz ust. 7 pkt. 1-11
Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących
i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków
uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego
państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 poz. 259)
za czwarty kwartał 2009 roku*

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 1-3)

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

W czwartym kwartale 2009 roku „Pemug” S. A. oraz grupa kapitałowa Emitenta odnotowały dalsze pogorszenie wyników ekonomiczno-finansowych, spowodowane pogarszającą się sytuacją gospodarczą głównego partnera - górnictwa. Na poziomie jednostkowym, liczone według MSR, przedstawiają się one narastająco za czwarty kwartał 2009 r (czyli za cały rok 2009): przychody ze sprzedaży – narastająco **39.399 tys. zł (48.607 tys. zł narastająco w IV kwartale 2008 r.)**; zysk brutto na sprzedaży – **2.370 tys. zł (odpowiednio zysk 5.838 tys. zł)**; strata na działalności operacyjnej – **2.124 tys. zł (odpowiednio zysk 1.391 tys. zł)**; strata przed opodatkowaniem – **202 tys. zł (odpowiednio zysk 2.400 tys. zł)**; strata netto – **84 tys. zł (odpowiednio zysk 1.704 tys. zł)**.

Grupa kapitałowa Emitenta według sprawozdania finansowego sporządzonego na podstawie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odnotowała za czwarty kwartał 2009 r. narastająco: przychody ze sprzedaży – **42.224 tys. zł (51.909 tys. zł za narastająco za czwarty kwartał 2008 r.)**; strata przed opodatkowaniem – **1.763 tys. zł (odpowiednio zysk 3.236 tys. zł)**; strata netto – **2.651 tys. zł (odpowiednio zysk 2.415 tys. zł)**.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta:

„PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” Sp. z o. o. uzyskała narastająco za czwarty kwartał 2009 r. następujące wyniki: przychody netto ze sprzedaży – **2.407 tys. zł**, zysk brutto – **977,6 tys. zł**, strata netto – **56,6 tys. zł**.

Zakład Produkcji Przemysłowej „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o.: przychody netto ze sprzedaży – **1.333,9 tys. zł**, strata brutto – **1.379,8 tys. zł**, strata netto – **1.379,8 tys. zł** (strata tej znajdującej się w nadal postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu spółki wynika z ograniczonej sprzedaży po przejściu przedsiębiorstwa po dzierżawie, na którą składają się jedynie przychody z dzierżawy całości przedsiębiorstwa oraz z wliczonych w koszty wysokich odpisów amortyzacyjnych).

Reasumując, Emitent odnotował w czwartym kwartale 2009 roku niestety istotne pogorszenie uzyskanych wyników, przede wszystkim na poziomie skonsolidowanym.

W czwartym kwartale 2009 r. i w całym minionym roku odnotowano znaczące pogorszenie podstawowych wyników ekonomiczno-finansowych Emitenta z następujących powodów:

■ Dalsze pogorszenie koniunktury w przemyśle węglowym, szczególnie u naszych głównych partnerów – Katowickim Holdingu Węglowym S. A. i Kompanii Węglowej S.A. w Katowicach. Skutkiem tego są ograniczone środki przeznaczone na rozpoczęcie dużych zadań inwestycyjnych, a co za tym idzie niewielka ilość ogłaszanych dużych przetargów. Poszczególne kopalnie wchodzące w skład KW S. A. podjęły w 2009 r. działania zmierzające do ograniczenia środków przeznaczanych na realizację już rozpoczętych kontraktów. Nie nastąpiła także poprawa płynności finansowej niemal we wszystkich jednostkach organizacyjnych polskiego górnictwa.

■ Spółce w ciągu czterech kwartałów 2009 r. nie udało się pozyskać wielu zleceń i kontraktów, w tym kilkunastomilionowych, jak w latach ubiegłych, znacząco zwiększających sprzedaż podstawowych usług Spółki. Dominowały zadania mniejsze, w realizacji których dostawy były

po stronie inwestora, a po stronie „Pemug” S.A. wydatkowana jedynie robocizna. Pozwoliło to Spółce co prawda zmniejszyć zaangażowanie własnych środków na finansowanie realizowanych zadań inwestycyjnych, ale z drugiej strony pozbawiło możliwości zrealizowania znaczniejszej marży na sprzedaży. W sposób istotny spadła sprzedaż.

■ Na niski poziom przychodów istotny wpływ zapisy części umów zawieranych przez „Pemug” S.A. zakładające fakturowanie, a więc wygenerowanie przychodów ze sprzedaży, etapami - po zakończeniu określonych z góry prac. W efekcie ponoszone koszty wykonywanych robót nie znajdują pokrycia w bieżących przychodach. Ponadto, przy niskim poziomie przychodów spółka ponosi jednocześnie stałe koszty bieżącego funkcjonowania, co również negatywnie wpływa na osiągnięte wyniki.

■ Dotkliwą barierą, która nadal stoi na przeszkodzie w pozyskiwaniu znacznie większej ilości zadań inwestycyjnych, w tym szczególnie tych największych jest – wynikający z napiętej 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. W minionym roku największym dłużnikiem Emitenta, przy najdłuższych terminowo zobowiązaniach, stały się jednostki Katowickiego Holdingu Węglowego S. A., w tym przede wszystkim kopalnie: „Mysłowice-Wesoła” i „Staszic”.

■ Bezparadonowa konkurencja w trakcie przetargów, prowadzi do dumpingowego przelicytowania się i zdobywania zleceń poniżej kosztów własnych. Na rynku pojawiają się coraz to nowe podmioty, które brak referencji, a także doświadczonej kadry inżyniersko-technicznej nadrabiają agresywną licytacją, prowadzącą do pozyskiwania kontraktów za wszelką cenę, wbrew ekonomicznym realiom.

■ Szczególnie istotny wpływ na znaczące zmniejszenie sprzedaży w 2009 r. miała nadal spłata historycznych zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na podstawie ugody, co pozwoliło wreszcie na zakończenie historycznych rozliczeń, poprzez spłatę kwoty ok. 1,6 mln zł ale też w oczywistym stopniu pomniejszyło zdolność w zakresie finansowania dużych zadań inwestycyjnych, jak również możliwość składania ofert w przetargach wymagających znacznych środków na wadła oraz finansowanie zakupów inwestycyjnych.

W okresie objętym raportem Zarząd Emitenta i jego znaczący Akcjonariusze podpisali List Intencyjny z Akcjonariuszami oraz Wspólnikami spółek Grupy AWBUD S.A. celem skupienia działalności tych jednostek w jednej grupie kapitałowej. Po przeprowadzeniu wzajemnego badania due dilligence i przeprowadzeniu negocjacji Strony nie doszły jednak do porozumienia w zakresie parytetu wymiany akcji.

Już po okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki i jej znaczący Akcjonariusze w dniu 20 stycznia 2010 roku podpisali w celu wyżej wymienionym List Intencyjny ze spółką GC Investment S. A. Aktualnie trwają wzajemne badania due dilligence.

W czwartym kwartale 2009 roku Emitent przekazał 33 raporty bieżące, które są udostępnione na stronie internetowej pod adresem: www.pemug.com.pl oraz w dniu 16 listopada 2009 r. raport kwartalny rozszerzony QSr 3 2009 za trzeci kwartał 2009 roku.

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 4

W czwartym kwartale roku obrotowego 2008 Spółka nie spłacała i nie wykupywała dłużnych papierów wartościowych. Jednostka zależna Emitenta „PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT” na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) w zw. z art. 362 § 2 i 4 kodeksu spółek handlowych - na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników "PEMUG INWESTYCJE I SPRZĘT" Sp. z o. o. w dniu 21 października 2008 roku oraz 22 października 2009 roku nabyła do dnia przekazania raportu czyli 1 marca 2010

roku 826.700 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 2,72% w kapitale zakładowym i daje prawo do 2,72% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 5

W omawianym okresie Spółka nie wypłaciła ani zadeklarowała wypłacenia dywidendy. To samo dotyczy również jednostek grupy kapitałowej.

Ad. § 87 ust. 4 pkt. 6 oraz § 87 ust. 7 pkt. 10 i 11)

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Na wyniki uzyskane przez Emitenta oraz jego grupę w decydujący sposób wpłynęła pogarszająca się sytuacja głównego partnera, jakim jest polskie górnictwo dotknięte recesją. Uzyskiwane wyniki oraz bieżąca sytuacja płatnicza i płynność finansowa Emitenta nadal w znaczącym stopniu są także uzależnione od terminowego regulowania zobowiązań wobec Spółki przez jej głównego partnera handlowego czyli polskie górnictwo, w tym przede wszystkim przez Kompanię Węglową S. A. w Katowicach, która jest pod tym względem nadal trudnym partnerem oraz Katowicki Holding Węglowy S. A., którego płynność finansowa znacznie się pogorszyła, co skutkuje kilkumiesięcznym opóźnieniem w regulowaniu zobowiązań. Emitent wdrożył intensywne działania windykacyjne, uzyskując sądowe nakazy zapłaty oraz podjął komornicze działania egzekucyjne. Praktycznie w terminie regulowała swoje zobowiązania wobec „Pemug” S. A. nadal jedynie Jastrzębska Spółka Węglowa S. A. Natomiast największa firma górnicza Kompania Węglowa S. A. z siedzibą w Katowicach, w skład której wchodzi 17 kopalń i 5 zakładów górniczych nadal nie dotrzymuje terminów płatności i reguluje swoje zobowiązania wobec Emitenta w sposób przewidywalny jednak z ponad 40-50-dniowym opóźnieniem. Efektem tej sytuacji musi być pogorszenie bieżącej płynności Spółki i regulowania przez nią zobowiązań własnych.

W okresie sprawozdawczym Emitent wygrał ostatecznie przetarg na budowę wieży szybowej szybu 2.1 w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S. A. na kwotę ok. 34 mln zł netto, co wraz z pozyskanymi już lub realizowanymi kontraktami spowodowało, iż potwierdzony umowami portfel zleceń na 2010 rok wynosi ok. 53 mln zł, czyli znacząco więcej niż cała sprzedaż spółki w 2009 roku.

Emitent ma duże szanse na ostateczne rozstrzygnięcie przetargu i pozyskanie kolejnego zadania inwestycyjnego w LW „Bogdanka” S. A. na urządzenia przyszybowe szybu 2.1 na kwotę ok. 17 mln zł, co zwiększy tegoroczny portfel robót do kwoty ponad 70 mln zł.

Spółka i jednostki grupy kapitałowej wywiązują się w pełni ze swoich bieżących zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego oraz PFRON i ZUS, a także jeśli chodzi o wypłatę wynagrodzeń dla pracowników.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 2 i 3)

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta w zakresie jednostek zależnych objętych konsolidacją. W dniu 31 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy podjął na wniosek trzech wierzycieli Postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego Zakładu Produkcji Przemysłowej „PEMUG KONSTRUKCJE” Sp. z o. o. Postanowienie to nie jest jeszcze prawomocne.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 4)

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2009 i na 2010, za wyjątkiem informacji o potwierdzonym portfelu robót na 2010 rok.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 5)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 16 listopada 2009 r. czyli dzień przekazania raportu QSr 3 2009 za trzeci kwartał 2009):

| | | | |
|----------------------|------------------|-------------------|--------|
| Waldemar Michałowski | 18.414.587 akcji | 18.414.587 głosów | 60,61% |
| Roman Doleżał | 5.916.000 akcji | 5.916.000 głosów | 19,47% |

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA (stan na 1 marca 2010 r. czyli dzień przekazania raportu kwartalnego QSr 4 2009 za czwarty kwartał 2009 r.):

| | | | |
|----------------------|------------------|-------------------|--------|
| Waldemar Michałowski | 17.414.587 akcji | 17.414.587 głosów | 57,32% |
| Roman Doleżał | 5.681.392 akcji | 5.681.392 głosów | 18,70% |

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 6)

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta za okres czwartego kwartału 2009 roku:

| Imię i Nazwisko | stan na 16.11.2009 (akcje i głosy) | stan aktualny (akcje i głosy) | zmiana stanu posiadania |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Osoby zarządzające Spółką | | | |
| Henryk Urbańczyk | 152.750 | 49 | zbycie 152.701 akcji |
| Waldemar Pytlarz | 54.926 | 100 | zbycie 54.826 akcji |
| Prokurenci | | | |
| Antoni Domański | 104.396 | 82.446 | zbycie 21.950 akcji |
| Dorota Gołda | nie posiada | nie posiada | bez zmian |
| Rada Nadzorcza Spółki | | | |
| Imię i Nazwisko | stan na 16.11.2009 (akcje i głosy) | stan aktualny (akcje i głosy) | zmiana stanu posiadania |
| Bożena Doleżał | nie posiada | nie posiada | bez zmian |
| Roman Doleżał | 5.916.000 | 5.681.392 | zbycie 234.608 akcji |
| Małgorzata Michałowska | nie posiada | nie posiada | bez zmian |
| Waldemar Michałowski | 18.414.587 | 17.414.587 | zbycie 1.000.000 akcji |
| Kacper Piasecki | nie posiada | nie posiada | bez zmian |

Uwaga: 16 listopada 2009 roku Spółka przekazała raport za trzeci kwartał 2009 roku

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 7)

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.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 8)

W trakcie czterech kwartałów 2009 r. Pemug S.A. dokonał sprzedaży na rzecz: - spółki Pemug Inwestycje i Sprzęt sp. z o. o. usług o wartości 43 tys. zł. i materiałów o wartości 1 tys. zł. - oraz na rzecz Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. usług o wartości 75 tys. zł. W analogicznym okresie Pemug S.A. zakupił od spółki Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o. o. usługi za kwotę 677 tys. zł. oraz od spółki Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. usługi na kwotę 121 tys. zł.

Stan zobowiązań Pemug S.A. wobec spółek tworzących grupę kapitałową na 31.12.2009 r. przedstawiał się następująco: długoterminowe zobowiązania – nie występowały, krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług 218 tys. zł.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 9)

Emitent ani jego jednostki zależne w okresie objętym raportem nie udzieliły żadnej gwarancji ani też poręczenia kredytu lub pożyczki.

Ad. § 87 ust. 7 pkt. 11)

Spółka, mając uregulowaną sytuację w zakresie zobowiązań publiczno-prawnych (do 30 czerwca 2009 roku nastąpiła całkowita spłata zaległych składek na ubezpieczenia społeczne w ramach ugody z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych), a także jeśli chodzi o zakończenie spłaty zobowiązań układowych, może bez przeszkód uczestniczyć w obrocie gospodarczym, przede wszystkim przetargach publicznych, w tym szczególnie w obszarze górnictwa węgla kamiennego, które jest najważniejszym, dominującym partnerem handlowym „Pemug” S. A. W tym zakresie w porównaniu z rokiem minionym są to działania bardziej skuteczne, o czym świadczy pozyskanie znaczącego kontraktu z LW „Bogdanka” S. A.

Spółka w ramach własnej grupy kapitałowej podejmuje działania akwizycyjne i marketingowe, których celem jest dywersyfikacja rynków zbytu na świadczone usługi (poza górnictwo węgla kamiennego i poza górnictwo w ogóle) oraz znaczące zwiększenie portfela robót, a tym samym przychodów ze sprzedaży poprzez zawarcie znaczących kontraktów na rynkach pozagórnicznych. Spółka niestety nie może się tu pochwalić bardziej znaczącymi sukcesami.