

PEMUG S.A.: Raport roczny za 2010 r.

(ESPI – GPWInfoStrefa – piątek, 29 kwietnia 2011, g. 23.50)

Raport roczny PMKSiUG Pemug S.A.

Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2010	2009	2010	2009
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 291	39 399	12 059	9 077
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 586	- 2 124	-896	-489
III. Zysk (strata) brutto	-885	-202	221	-47
IV. Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 148	-202	287	-47
V. Zysk (strata) netto	635	-61	159	-14
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1948	-61	487	-14
VII. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1313	-	-328	-
VIII. Całkowite dochody razem	452	-61	113	-15
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 086	-1 824	1020	-420
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	663	-161	166	-37
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 374	1 991	-1 092	458
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej razem	375	6	94	1
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej razem	0	-	-	-
XIV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,002	0.01	-

dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

kolumna 2 - stan na 31.12.2010 w tys. zł

kolumna 3 - stan na 31.12.2009 w tys. zł

kolumna 4 stan na 31.12.2010 w tys EUR

kolumna 5 - stan na 31.12.2009 r. w tys. EUR

XV. Aktywa razem	33 790	48 622	8 532	12 277
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 363	27 647	3 122	6 981
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	9	2 357	2	574
XVIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	12 354	25 290	3 119	6 386
XIX. Kapitał własny	21 427	20 975	5 410	5 106
XX. Kapitał zakładowy	12 761	12 761	3 222	3 106
XXI. liczba akcji w szt.	30381625	30381625	30381625	30381625
XXII. wartość księgowa za jedną akcję zwykłą (w zł/Eur)	0,71	0,69	0,18	0,17

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. albo MTS-CeTO S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
PEMUG S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u> PLN'000
Aktywa trwałe	848	21 036
Wartości niematerialne	9	11
Rzeczowe aktywa trwałe	157	770
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Należności długoterminowe	-	654
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	-	19 104
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku	654	464
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	5
Aktywa obrotowe	32 942	27 586
Zapasy	3	716
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 334	20 454
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 854	5 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 950	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	749
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	1 776	-
SUMA AKTYWÓW	33 790	48 622
Kapitał własny	21 427	20 975
Kapitał akcyjny	12 761	12 761
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	30	111
Akcje własne	-	-
Pozostałe kapitały zapasowe	8 112	8 163
Zyski zatrzymane	524	-60
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	9	2 357
Rezerwa na podatek odroczonego	9	1 314

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0	884
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	89
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	-	70
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	12 354	25 290
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	278
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 170	459
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek zależnych	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe od jednostek pozostałych	2	4 068
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	7 283	17 496
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 268	2 155
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	537	522
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	94	94
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	33 790	48 622

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

	<u>Okres</u> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-12-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	26 437	39 399
Przychody ze sprzedaży usług	26437	35 046
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	0	4 353
Koszt własny sprzedaży	24 947	37 029
Koszt własny sprzedanych usług	24 947	32 666
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	0	4 363
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 490	2 370
Pozostałe przychody	0	2 679
Koszty sprzedaży	168	272
Koszty ogólnego zarządu	2 116	4 394
Pozostałe koszty	0	2 507
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-794	-2 124
Przychody finansowe	5 456	3 291
Koszty finansowe	3 514	1 369
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 148	-202
Podatek dochodowy	-800	-141
Część bieżąca	695	-
Część odroczone	-1 495	-141
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 948	-61
Działalność zaniechana		
Zysk przed opodatkowaniem	-2 033	-
Podatek dochodowy	-720	-
Część bieżąca	-536	-
Część odroczone	-184	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 313	-
Zysk (strata) netto	635	-61
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,06	-0,002
Zwykły	0,06	-0,002
Rozwodniony		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,02	-0,002
Zwykły	0,02	-0,002
Rozwodniony		

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

	<u>Okres</u> <u>od 2010-01-01</u> <u>do 2010-12-31</u> PLN'000	<u>Okres</u> <u>od 2009-01-01</u> <u>do 2009-12-31</u> PLN'000
Zysk (strata) netto	635	-61
Aktualizacja wyceny środków trwałych	-	-
Pozostałe dochody	-183	-
Dochody całkowite netto	-183	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	452	-61

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 r.

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

	<u>Okres</u> <i>od 2010-01-01</i> <u>do 2010-12-31</u>	<u>Okres</u> <i>od 2009-01-01</i> <u>do 2009-12-31</u>
	PLN'000	PLN'000
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-29	-1 824
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Odsetki otrzymane	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy z aktywów finansowych podmiotu zależnego	26 000	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	5
Inne wpływy	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	-	-167
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach zależnych	-5 000	-
Udzielone pożyczki	-20 500	-
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	500	-161
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata pożyczek i kredytów bankowych	-	-1 817
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-96	-83
Spłata odsetek	-	-176
Inne wydatki	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	-	4 067
Inne wpływy	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-96	1 991

ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ RAZEM	375	6
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 115	-
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	163	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-4 278	-
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	375	6
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	28	104
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	403	110
- działalność kontynuowana	403	110
- działalność zaniechana	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Okres od 2010-01-01 do 2010-12-31</i>	<i>Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31</i>
	PLN'000	PLN'000
Zysk brutto	1 148	-202
<i>Korekta o pozycje:</i>	<i>-1 806</i>	<i>-635</i>
Zysk na instrumentach pochodnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	78	450
Utrata wartości maszyn i urządzeń	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych (Wzrost)/spadek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	11	16
Zysk (strata) na pozostałej działalności inwestycyjnej	-	-
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-5 409	-1
Inne korekty	3 514	-
	-	-1 100
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	- 658	-837
Zmiana stanu zapasów	-	80

Spadek/(wzrost) salda należności	-12 890	-1 249
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	12 919	1 090
Spadek/(wzrost) sald rozliczeń międzyokresowych	-	136
Wzrost/(spadek) salda rezerw	1 087	-1 220
Podatek dochodowy- zapłacony	-447	
Przepływy pieniężne w toku działalności operacyjnej	11	-2 000
Odsetki	-40	176
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-29	-1 824

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011r.

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Pozostałe kapitały rezerwowe (zapasowe)</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zysk ubie b</u>
Saldo na dzień 01.01.2009r.	12 761	22 100	112	
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009				
Zysk netto za okres				
Inne całkowite dochody				
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane				-1
Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym		-13 937		
Saldo na dzień 31.12.2009r.	12 761	8 163	111	
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Zysk netto za okres				
Inne całkowite dochody				-
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny na zyski zatrzymane				-71
Przeniesienie z kap.aktual.wyceny różnicy z aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych na kapitał zapasowy		10		-10
Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym		-61		
Saldo na dzień 31.12.2010r.	12 761	8 112	30	

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 r.

**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2010 R.**

PEMUG S.A.

a) Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010 r. na dzień sprawozdawczy 31.12.2010 r. i dotyczy pojedynczej jednostki: PEMUG S.A.

Nazwa jednostki sprawozdawczej i inne dane identyfikacyjne:

Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG Spółka Akcyjna z siedzibą w Polsce 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.

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Skład osobowy Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Henryk Urbańczyk do 04.03.2010 r.

Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – Ireneusz Tomecki od 04.03.2010 r. do 31.12.2010 r.

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz od 01.01.2011 r.

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny – Waldemar Pytlarz

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki:

Przewodniczący – Waldemar Michałowski do 28.05.2010r.

Z-ca Przewodniczącego – Roman Doleżał do 28.05.2010r.

Sekretarz – Kacper Piasecki do 28.05.2010r.

Członek – Małgorzata Michałowska do 28.05.2010r.

Członek – Bożena Doleżał do 28.05.2010r.

Przewodniczący – Tomasz Domogała od 28.05.2010r.

Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała od 28.05.2010r.

Sekretarz – Jadwiga Witkowska od 28.05.2010r.

Członek – Czesław Kisiel od 28.05.2010r.

Członek – Waldemar Łaski od 28.05.2010r.

Waluta sprawozdawcza i poziom zaokrągleń:

Sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich.

b) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe za 2010 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości; nie stwierdza się również okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Sprawozdanie finansowe 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem:

- wyceny gruntów i budynków, które wyceniane są w oparciu o wartość godziwą
- wyceny należności i zobowiązań długoterminowych – według wartości bieżącej zdyskontowanej.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2010 r. oraz za okres 12 miesięcy 2010 r. podlegają badaniu przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2009r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2009 r.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Inwestycje w jednostki zależne i podmioty stowarzyszone

Jednostka zależna jest to jednostka gospodarcza (w tym jednostka nie będąca spółką handlową jak np. spółka osobowa), która jest kontrolowana przez inną jednostkę (dominującą). Kontrola ta istnieje wówczas, gdy jednostka ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala jej na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu.

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia. Cała wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia.

Dla każdej kategorii inwestycji stosuje się jednakowy sposób ujęcia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

1. kredytami i należnościami,
2. instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu wymagalności,
3. aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i VAT. Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółki przedstawionymi poniżej.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania ustalany jest drogą pomiaru postępu prac według poszczególnych etapów robót. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, lub koszcie wytworzenia pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz, dla określonych aktywów, o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle 1,5 – 2,5%

Sprzęt komputerowy 30%

Środki transportu 20%

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe 10% – 20%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej ustalonej okresowo nie rzadziej niż raz na 3 lata. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie opinii rzeczoznawcy.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy. Należności z tytułu odsetek, dochodzone na drodze sądowej, w postępowaniu układowym i upadłościowym zostały w pełnej kwocie objęte odpisem aktualizującym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty. Należności i zobowiązania wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do KRS w wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz umorzonej części zapłaconych zobowiązań objętych postępowaniem układowym. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
wartość z przeszacowania środków trwałych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Kredyty wymagalne powyżej 12 miesięcy zostały skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej określonej jako stopa WIBOR 6M.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować zobowiązanie.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako koszty w momencie zarachowania. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe, które mają zostać wypłacone w roku następującym po dniu bilansowym oraz niewykorzystane urlopy pracownicze za 2009r.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze są to kwoty przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i przyszłych okresach. Składają się na nie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe wynikające z układu zbiorowego pracy płatne powyżej 1 roku. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

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

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

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



3. Pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2010

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
			PLN'000
1. Zobowiązania warunkowe		4 428	13 390
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
Na rzecz pozostałych jednostek		4 428	13 390
- weksle in blanco	207	593	11 375
- gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe (należytego wykonania, na usunięcie wad i usterek)	5 119	3 835	2 015
2. Inne	-	300	300
- zastaw środków trwałych	-	300	300
Razem pozycje pozabilansowe	5 236	4 728	13 690

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010r. zostały przeliczone wg średniego kursu EUR wynoszącego 3,9603 zł, ogłoszonego przez NBP w dniu 31.12.2010r. - Tabela nr 255/A/NBP/2010.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010r.-31.12.2010r zostały przeliczone wg średniego kursu 4,0044 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 20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010r.	4,0616
• Tabela nr 40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010r.	3,9768
• Tabela nr 63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010r.	3,8622
• Tabela nr 84/A/NBP/2010 z dnia 30.04.2010r.	3,9020
• Tabela nr 104/A/NBP/2010 z dnia 31.05.2010r.	4,0770

- Tabela nr 125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010r. 4,1458
- Tabela nr 147/A/NBP/2010 z dnia 30.07.2010r. 4,0080
- Tabela nr 169/A/NBP/2010 z dnia 31.08.2010r. 4,0038
- Tabela nr 191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010r. 3,9870
- Tabela nr 212/A/NBP/2010 z dnia 29.10.2010r. 3,9944
- Tabela nr 232/A/NBP/2010 z dnia 30.11.2010r. 4,0734
- Tabela nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010r. 3,9603
-

Razem: 48,0523 : 12 miesięcy = 4,0044

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla przeliczenia 12 miesięcy 2010r. 4,0044 zł

Średnie kursy euro według NBP dla IV kwartałów 2009r.

- 4,1082 – kurs na dzień 31.12.2009r.
- 4,3406 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009r.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:
 - 4,0044 zł/EUR dla IV kwartałów 2010r.
 - 4,3406 zł/EUR dla IV kwartałów 2009r.
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 3,9603 zł/EUR dla IV kwartałów 2010r.
 - 4,1082 zł/EUR dla IV kwartałów 2009r.

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy wszystkich członków zarządu

Tomasz Drobisz – Prezes
Zarządu, Dyrektor Naczelny

.....

Waldemar Pytlarz – Wiceprezes
Zarządu, Dyrektor Techniczny

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Joanna Długosz – Główny
Księgowy

.....

Nazwa jednostki:	Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG S.A.
Okres sprawozdawczy:	od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
Waluta sprawozdawcza:	Polski złoty (PLN)
Poziom zaokrągleń:	Tysiące złotych

NOTA 1

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA MONTAŻU KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH "PEMUG" S.A. ZA OKRES 2010 ROKU

OPERACYJNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2010-31.12.2010

	Segment usług budowlanych	<u>Razem Działalność kontynuowana</u>	<u>Działalność zaniechana</u>	Razem
Przychody ogółem	26 437	26 437	21 854	48 291
-Sprzedaż na zewnątrz	26 437	26 437	21 854	48 291
-Sprzedaż między segmentami				
Koszty ogółem	24 947	24 947	23 357	48 304
-Koszty na zewnątrz	24 947	24 947	23 357	48 304
-Koszty między segmentami				
Wynik segmentu	1 490	1 490	-1 503	-13
Przychody nieprzypisane segmentom:		5456	2312	7 768
Pozostałe przychody operacyjne			868	868
Przychody finansowe		5 456	1 444	6 900
Koszty nieprzypisane segmentom:		5798	2842	8 640
Koszty sprzedaży i zarządu		2 284	1 889	4 173
Pozostałe koszty operacyjne			268	268
Koszty finansowe		3 514	685	4 199
Zysk z działalności gospodarczej		1 148	-2 033	-885
Zysk przed opodatkowaniem		1 148	-2 033	-885
Podatek dochodowy		-800	-720	-1 520
-Część bieżąca podatku doch.		695	-536	159
-Część odroczonego podatku doch.		-1 495	-184	-1 679
Zysk netto		1 948	-1 313	635

Aktywa ogółem		33 790
Aktywa segmentu		
Nieprzypisane aktywa		33 790
Pasywa ogółem		33 790
Pasywa segmentu		
Nieprzypisane pasywa		33 790

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.01.2009-31.12.2009

	Segment usług budowlanych	Segment usług projektowych	Segment usług sprzętowo-transportowych	Segment pozostałych usług	Razem
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					-141
-Część bieżąca podatku doch.					-
-Część odroczonego podatku doch.					-141
Zysk netto					-61

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres 01.01.2009-31.12.2009

Aktywa ogółem					48 622
Aktywa segmentu					
Nieprzypisane aktywa					48 622
Pasywa ogółem					48 622
Pasywa segmentu					
Nieprzypisane pasywa					48 622

Podstawowym segmentem działalności Pemug S.A. jest segment branżowy- usług budowlanych.

NOTA 2

- GEOGRAFICZNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 3**Wartości niematerialne**

	31.12.2010	31.12.2009
Inne wartości niematerialne	9	11
– Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	9	11
Razem wartości niematerialne	9	11

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych) w 2010r.

	Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Na dzień 1 stycznia 2010	434	434
Zwiększenia z tytułu zakupu	9	9
Na dzień 31 grudnia 2010	443	443
UMORZENIE		
Na dzień 1 stycznia 2010	423	423
Amortyzacja za okres	11	11
Na dzień 31 grudnia 2010	434	434
WARTOŚĆ NETTO		
Na dzień 1 stycznia 2010	11	11
Na dzień 31 grudnia 2010	9	9

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych) w 2009r.

	Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Na dzień 1 stycznia 2009	420	420
Zwiększenia z tytułu zakupu	14	14
Na dzień 31 grudnia 2009	434	434
UMORZENIE		
Na dzień 1 stycznia 2009	407	407
Amortyzacja za okres	16	16
Na dzień 31 grudnia 2009	423	423
WARTOŚĆ NETTO		
Na dzień 1 stycznia 2009	13	13
Na dzień 31 grudnia 2009	11	11

Wartości niematerialne

	Okres użytkowania	Metoda amortyzacji
Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	2 lata	liniowa

Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe amortyzowane przez okres 2 lat. Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność jednostki. Wartości niematerialne nie zostały objęte odpisami aktualizującymi.

NOTA 4

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe	157	770
– Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	3
– Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52	243
– Urządzenia techniczne i maszyny	88	478
– Środki transportu	7	23
– Inne środki trwałe	10	23
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	157	770

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) w 2010 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	3	309	1 929	834	2 057	5 132
Zwiększenia	-	-	26	-	-	26
– z tytułu nabycia i leasingu	-	-	26	-	-	26
– pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	3	200	261	7	204	675
– z tytułu likwidacji	-	-	261	7	204	472
– z tytułu sprzedaży	3	200	-	-	-	203
Na dzień 31 grudnia 2010	-	109	1 694	827	1 853	4 483
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2010	-	66	1 451	811	2 034	4 362
Amortyzacja za okres	-	12	206	11	10	239
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia	-	21	259	7	204	491
– z tytułu likwidacji	-	-	259	7	204	470
– z tytułu sprzedaży	-	21	-	-	-	21

Na dzień 31 grudnia 2010	-	57	1 398	815	1 840	4 110
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	3	243	478	23	23	770
Na dzień 31 grudnia 2010	-	52	296	12	13	373
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-208	-5	-3	216
Na dzień 31 grudnia 2010	-	52	88	7	10	157

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) w 2009r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	3	308	1 880	844	2 057	5 092
Zwiększenia	-	1	55	14	-	70
– z tytułu nabycia i leasingu	-	-	53	12	-	65
– pozostałe	-	1	2	2	-	5
Zmniejszenia	-	-	6	24	-	30
– z tytułu likwidacji	-	-	-	24	-	24
– z tytułu sprzedaży	-	-	6	-	-	6
Na dzień 31 grudnia 2009	3	309	1 929	834	2 057	5 132
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	-	52	1 240	622	2 020	3 934
Amortyzacja za okres	-	14	215	207	14	450
Pozostałe zwiększenia	-	-	2	2	-	4
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia	-	-	6	20	-	26
– z tytułu likwidacji	-	-	-	20	-	20
– z tytułu sprzedaży	-	-	6	-	-	6
Na dzień 31 grudnia 2009	-	66	1 451	811	2 034	4 362
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	3	256	640	222	37	1 158
Na dzień 31 grudnia 2009	3	243	478	23	23	770

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto rzeczowych aktywów trwałych w leasingu – ładowarki teleskopowej MANITOU oraz przecinarki taśmowej PILOUS w wysokości 88 tys. zł. Na dzień bilansowy rzeczowy majątek trwały o wartości 300 tys. zł jest przedmiotem Umowy przewłaszczenia na rzecz Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (wg grup rodzajowych)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Inne aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
--	---------------------------	----------------------	--------------------	-------------------------	-------

Wartość odpisów na dzień 01.01.2010	-	-	-	-	-
Zwiększenia odpisów	-	-	-	-	-
Zmniejszenia odpisów	-	-	-	-	-
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010	-	-	-	-	-

NOTA 5

Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Wartość na początek okresu</i>	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<i>Wartość na koniec okresu</i>	-	-

NOTA 6

Należności długoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Należności długoterminowe brutto	0	683
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	0	29
Razem należności długoterminowe, netto	0	654

Zmiana stanu należności długoterminowych brutto

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Stan na początek okresu</i>	683	749
zwiększenia	0	305
zmniejszenia	683	371
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	683

Wycena należności długoterminowe

Należności długoterminowe z tyt. kaucji gwarancyjnych	31.12.2010	31.12.2009
<i>Wartość wyceny na dzień 01.01.2010</i>	29	404
Zwiększenia	17	28
– z tyt. dodatniej wyceny odpisu w koszty	17	28
Zmniejszenia	46	403
– z tyt. odwrócenia wyceny wg zamortyzowanego kosztu	46	32
– z tyt. przeksięgowania na należności krótkoterminowe		371
<i>Wartość wyceny na dzień 31.12.2010</i>	0	29

NOTA 7**Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne**

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne brutto		
– Udziały w Pemug Inwestycje sp. z o.o.	-	8 629
– Udziały w Pemug Montaż sp. z o.o.	4	4
– Udziały w ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o.o.	-	15 884
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne, razem	4	24 517
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-4	-5 413
Razem długoterminowe inwestycje w jednostki zależne netto	-	19 104

Zmiana stanu długoterminowych inwestycji w jednostki zależne brutto

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Stan na początek okresu</i>	24 517	24 517
Zwiększenia	5 000	-
– zakup udziałów ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o.o. w upadłości	5 000	-
Zmniejszenia	29 513	-
– sprzedaż udziałów Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.	20 884	-
– sprzedaż udziałów Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o.	8 629	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	4	24 517

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (wg grup rodzajowych)

	Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	Razem
<i>Wartość odpisów na dzień 01.01.2010</i>	5 413	5 413
Zwiększenia odpisów	45	45
– utworzenie odpisów na udziały ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o.o.	45	45
Zmniejszenia odpisów	5 454	5 454
– rozwiązanie odpisów na udziały ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.	5 454	5 454
<i>Wartość odpisów na dzień 31.12.2010</i>	4	4

Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
--	------------	------------

W walucie polskiej PLN	4	24 517
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN	-	-
Razem długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	4	24 517

Jednostki zależne

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce Siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe Pemug Montaż Sp. z o.o.	Katowice	92,50	92,50	Spółka nie podlega konsolidacji, ponieważ nie rozpoczęła działalności

Z dniem 31.05.2010r. Pemug S.A. dokonał transakcji sprzedaży posiadanych udziałów Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o., natomiast dnia 30.08.2010r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.

NOTA 8

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto		
– Udziały w Koksowni Przyjaźń sp. z o. o.	28	28
– Akcje Tech-Bud S.A. w likwidacji	300	300
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto, razem	328	328
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-300	-300
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto	28	28

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży brutto

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	328	328
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	328	328

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (wg grup rodzajowych)

	Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010	300	300
Zwiększenia odpisów	-	-
Zmniejszenia odpisów	-	-
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010	300	300

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	328	328
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN	-	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	328	328

NOTA 9

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	654	464
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	5
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	654	469

NOTA 10

Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materialy	973	716
Produkcja w toku	-	-
Razem zapasy, w tym:	973	716
Wartość zapasów stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-970	-
Razem zapasy	3	716

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów

	Materialy	Produkcja w toku	Razem
<i>Wartość odpisów na dzień 01.01.2010</i>	87	-	87
Zwiększenia odpisów	64	-	64
– z tyt. utworzenia w koszty	64	-	64
Zmniejszenia odpisów	105	-	105
– z tyt. wykorzystania	-	-	-
– ustanie przyczyn dla których dokonano odpisu	105	-	105
<i>Wartość odpisów na dzień 31.12.2010</i>	46	-	46
<i>Wartość odpisów dot. aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31.12.2010</i>	46	-	46

NOTA 11

Umowy o budowę

	31.12.2010	31.12.2009

Kwota przychodów z tytułu umów ujętych jako przychody za dany okres		30 525 w tym: Działalność kontynuowana: 26 437 Działalność zaniechana: 4 088	17 652
Metoda do określenia przychodów z umowy ujętej za dany okres	Zastosowano metodę, wg której przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy		
Metoda zastosowana do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów	Według pomiaru wykonanych prac		
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszonych o ujęte straty) na dzień bilansowy	Wykazane kwoty dotyczące poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszone o ujęte straty) od początku realizacji umów do dnia bilansowego	29 081 w tym: Działalność kontynuowana: 24 947 Działalność zaniechana: 4 134	30 087
Kwota otrzymanych zaliczek	Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę przed wykonaniem prac, do których się odnoszą	-	1
Kwota sum zatrzymanych	Sumy zatrzymane są to kwoty należności, których otrzymanie uwarunkowane jest wykonaniem umów, oraz które nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek	156 w tym: Działalność kontynuowana: 156 Działalność zaniechana: 0	670
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako aktywa	Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy jest kwotą powstałą z pomniejszenia sumy poniesionych kosztów i ujętych zysków o sumę ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) dla wszystkich realizowanych na dany dzień umów, w przypadku których poniesione koszty wraz z zyskami (pomniejszonymi o ujęte straty) przewyższają należności uwarunkowane stanem realizacji umowy (faktur częściowych).	-	8 559
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy, jako	Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy jest kwotą netto powstałą z pomniejszenia	- 1 210 w tym:	-

zobowiązania	sumy poniesionych kosztów i ujętych zysków o sumę ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) dla wszystkich realizowanych na dany dzień umów, w przypadku których należności uwarunkowane stanem realizacji umowy (faktur częściowych) przewyższają poniesione koszty wraz z ujętymi zyskami (pomniejszonymi o ujęte straty)	Działalność kontynuowana: 1086 Działalność zaniechana: 124	
--------------	---	---	--

NOTA 12

Zmiany danych porównawczych

Dla celów danych porównawczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano korekty prezentacyjnej za rok 2009.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa obrotowe	Dane opublikowane	korekty	Dane porównywalne 2009
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 230	409	5 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 10	-82	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 106	-357	749
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	Dane zatwierdzone	korekty	Dane porównywalne 2009
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	1 095	-636	459
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 549	606	2 155

Korekty danych porównywalnych za 2009 rok w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą:

1. Korekta prezentacyjna VAT należnego do odliczenia w następnych miesiącach	
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	- 636 tys. zł
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	636 tys. zł
2. Korekta prezentacyjna VAT naliczonego do odliczenia w następnych miesiącach	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	- 357 tys. zł
Pozostałe należności krótkoterminowe	357 tys. zł
3. Korekta prezentacyjna Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 82 tys. zł
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	- 30 tys. zł
Pozostałe należności krótkoterminowe	52 tys. zł

NOTA 13

Działalność zaniechana

Wyniki przedstawiają się w sposób następujący

Wyniki

	01.01.20010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody	22 723,00	
Koszty	25 514,00	

Przychody finansowe	1 444,00	
Koszty finansowe	686,00	
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(2 033,00)	
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia		-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(2 033,00)	
Podatek dochodowy:	720,00	
- wynikający z zysku / (straty) przed opodatkowaniem	720,00	
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia		-
Zysk / (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	(1 313,00)	-

Główne klasy aktywów i zobowiązań spółki wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia przedstawiają się następująco

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Wartości niematerialne		-
Rzeczowe aktywa trwałe	217,00	
Zapasy	970,00	
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	15 821,00	
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17 008,00	
Rezerwy na zobowiązania	1 174,00	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	14 058,00	
Kredyty i pożyczki		-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	15 232,00	
Aktywa netto przypisane działalności zaniechanej	1 776,00	-

Przepływy środków pieniężnych netto spółki przedstawiają się następująco:

Przepływy środków pieniężnych netto spółki	<u>01.01.2010 - 31.12.2010</u>	<u>01.01.2009 - 31.12.2009</u>
Przepływy z działalności operacyjnej	4 115,00	
Przepływy z działalności inwestycyjnej	163,00	
Przepływy z działalności finansowej	(4 278,00)	
Wpływy / (wyływy) środków pieniężnych netto	-	-

NOTA 14

Należności krótkoterminowe

		31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek powiązanych		-	5 162
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy		-	-
- inne		-	5 162
Od pozostałych jednostek		25 853	20 931
Od pozostałych jednostek	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-15 665	
Od pozostałych jednostek	działalność kontynuowana	10 188	
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy		23 323	20 454
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-14 989	
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	działalność kontynuowana	8 334	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 846	368
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	aktywa przeznaczone do sprzedaży		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	działalność kontynuowana	1 846	
- inne		684	109
- inne	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-676	
- inne	działalność kontynuowana	8	
Razem należności krótkoterminowe netto, z tego:		25 853	26 093
Razem należności krótkoterminowe netto, z tego:	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-15 665	
Razem należności krótkoterminowe netto, z tego:	działalność kontynuowana	10 188	
- należności z tyt. dostaw i usług		23 323	20 454
- należności z tyt. dostaw i usług	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-14 989	
- należności z tyt. dostaw i usług	działalność kontynuowana	8 334	
- pozostałe należności krótkoterminowe		2 530	5 639
- pozostałe należności krótkoterminowe	aktywa przeznaczone do sprzedaży	-676	
- pozostałe należności krótkoterminowe	działalność kontynuowana	1 854	
Odpisy aktualizujące wartość należności		2 175	3 288
Razem należności krótkoterminowe brutto		28 028	29 381

Należności krótkoterminowe

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	3 288	4 395
<i>Zwiększenia:</i>	<i>1 749</i>	<i>3 536</i>
– utworzenie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	1 749	3 162
– inne	-	374
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>2 862</i>	<i>4 643</i>
– z tytułu wykorzystania odpisu	353	1 747
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tyt. zapłaty	2 509	2 893
– inne	-	3
Stan na koniec okresu	2 175	3 288
Stan na koniec okresu <i>wartość odpisu dot. aktywów</i> <i>przeznaczonych do sprzedaży na dzień</i> <i>31.12.2010</i>	2 175	

Odpis z tytułu utraty wartości należności spółka ujęła w rachunku zysków i strat w szyku zwartym odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów i pozostałych kosztów, natomiast odsetki – odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	28 028	29 381
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem należności krótkoterminowe	28 028	29 381

Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2010	31.12.2009
Nieprzeterminowane	22 362	
Do 1 miesiąca	727	3 796
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	483	3 478
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	348	238
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	371
Powyżej 1 roku	1 569	-
Należności przeterminowane razem	3 136	15 694
Razem należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	25 498	23 577
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 175	3 123
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)	23 323	20 454

NOTA 15**Pozostałe aktywa finansowe – środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty**

	31.12.2010	31.12.2009
W jednostkach zależnych	20 547	-
– udzielone pożyczki	20 547	-
W pozostałych jednostkach	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe – lokaty bankowe zawarte na okres 12 miesięcy	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403	28
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403	28
– inne środki pieniężne	-	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	20 950	28

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest równa ich wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazano łącznie z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy. Udzielone pożyczki obejmują pożyczkę udzieloną spółce dominującej TDJ S.A. w wysokości 20.500 ty. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 47 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest wg stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę, natomiast termin spłaty zgodnie z umową ustalono na dzień 31 marca 2011. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego pożyczka została w całości spłacona.

Pozostałe aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	20 950	28
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	20 950	28

NOTA 16**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31.12.2010	31.12.2009
Czynne międzyokresowe rozliczenia kosztów, w tym:	25	446
– ubezpieczenia rzeczowe	18	18
– rozliczenia z tytułu kontraktów długoterminowych (koszty)	-	387
– prenumerata czasopism	2	6

– składka roczna SEG	5	
– dozór techniczny	-	3
– gwarancja należytego wykonania	-	32
Pozostałe czynne międzyokresowe rozliczenia	-	303
– rozliczenia z tytułu kontraktów długoterminowych (przychody)	-	303
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	749

NOTA 17

Kapitał podstawowy

	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Wartość nominalna w PLN/akcje	0,40	0,40
Razem kapitał podstawowy	12 761	12 761

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy wg daty
A, A/S	Na okaziciela	5 310 000	2 124	05-09-1997	01-12-1991
B, B/S	Na okaziciela	767 000	307	05-09-1997	01-12-1991
C	Na okaziciela	6 077 000	2 431	12-05-1998	01-01-1998
D	Na okaziciela	10 632 220	4 253	12-05-1998	01-01-1998
E	Na okaziciela	1 519 080	608	23-03-2007	01-01-2007
F	Na okaziciela	6 076 325	2 430	08-04-2008	01-01-2007
Liczba akcji, razem		30 381 625			
Kapitał zakładowy, razem			12 761		
Wartość nominalna jednej akcji w zł			0,40		

Kapitał akcyjny spółki wynosi 12.761.362 zł i dzieli się na 30.381.625 równych, niepodzielnych, zwykłych akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda. W Pemug S.A. nie występują uprzywilejowane akcje. Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wartością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej wynika z umorzenia akcji bez obniżania wysokości kapitału akcyjnego.

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i % kapitału dla akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na dzień 31.12.2010 r.

Dane o akcjonariuszu	Ilość akcji	Wielkość udziału %
TDJ S.A.	27 979 000	92,09 %
Pozostali akcjonariusze	2 402 625	7,91 %
Razem	30 381 625	100 %

Zmiany kapitału podstawowego

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Kapitał podstawowy na początek okresu</i>	12 761	12 761
Zwiększenia kapitału w okresie	-	-
– Emisja akcji serii F	-	-
Zmniejszenia kapitału w okresie	-	-
<i>Kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	12 761	12 761

NOTA 18**Pozostałe kapitały**

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	8 099	8 150
Kapitał z aktualizacji wyceny	30	111
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	13
Razem pozostałe kapitały	8 142	8 274

Zmiany pozostałych kapitałów w 2010r.

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2010</i>	8 150	111	13	8 274
Zwiększenia	10	0	-	10
Zmniejszenia	61	81	-	142
– przeniesienie różnicy uprzedniej aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych	0	10	-	10
– przeksięgowanie dot. zlikwidowanych środków trwałych		71		71
– pokrycie straty z lat ubiegłych	61	-	-	61
<i>Stan na dzień 31.12.2010</i>	8 099	30	13	8 142

Zmiany pozostałych kapitałów w 2009r.

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2009</i>	22 087	112	13	22 212

Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	13 937	1	-	13 938
– przeniesienie różnicy poprzedniej aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych	-	1	-	1
– pokrycie straty z lat ubiegłych	13 937	-	-	13 937
<i>Stan na dzień 31.12.2009</i>	<i>8 150</i>	<i>111</i>	<i>13</i>	<i>8 274</i>

NOTA 19

Opcje na akcje własne

	Liczba opcji	Średnie ważone ceny wykonania (PLN/akcje)
Występujące na dzień 01.01.2010	-	-
Przyznane w okresie sprawozdawczym	-	-
Umorzone w okresie sprawozdawczym	-	-
Wykonane w okresie sprawozdawczym	-	-
Wygasłe w okresie sprawozdawczym	-	-
Występujące na dzień 31.12.2010	-	-
Możliwe do wykonania na dzień 31.12.2010	-	-

W Pemug S.A. nie występują opcje na akcje własne.

NOTA 20

Programy świadczeń pracowniczych w 2010 r.

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Razem
<i>Stan na 01.01.2010</i>	<i>906</i>	<i>135</i>	<i>121</i>	<i>1 162</i>
Zwiększenie rezerw z tytułu utworzenia	-	-	9	9
– z tytułu utworzenia	-	-	9	9
Zmniejszenie rezerw	159	30	-	189
– wykorzystanie rezerw w związku z wypłatą	159	30	-	189
– rozwiązanie	-	-	-	-
<i>Stan na 31.12.2010, z tego:</i>	<i>747</i>	<i>105</i>	<i>130</i>	<i>982</i>
Część długoterminowa	649	87	-	736
Część krótkoterminowa	98	18	130	246
<i>Stan na 31.12.2010</i> <i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>747</i>	<i>105</i>	<i>130</i>	<i>982</i>

Programy świadczeń pracowniczych w 2009r.

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Razem
<i>Stan na 01.01.2009</i>	<i>972</i>	<i>134</i>	<i>208</i>	<i>1 314</i>
Zwiększenie rezerw z tytułu utworzenia	56	27	121	204

– z tytułu utworzenia	56	27	121	204
Zmniejszenie rezerw	122	26	208	356
– wykorzystanie rezerw w związku z wypłatą	122	26	-	148
– rozwiązanie	-	-	208	208
<i>Stan na 31.12.2009, z tego:</i>	<i>906</i>	<i>135</i>	<i>121</i>	<i>1 162</i>
Część długoterminowa	777	107	-	884
Część krótkoterminowa	129	28	121	278

Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały ustalone aktuarialnie zgodnie z MSR 19 i są aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

NOTA 21

Pozostałe rezerwy

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	459	467
– rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	-	-
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	85	100
– zarachowane koszty z tyt. kontraktów długoterminowych	374	350
– rezerwa na sprawy sądowe w toku	-	17
Rezerwy utworzone	1 294	374
– rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	84	-
– zarachowane koszty z tyt. kontraktów długoterminowych	1 210	374
– rezerwa na sprawy sądowe w toku	-	-
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwy wykorzystane	16	15
– rezerwa na sprawy sądowe w toku	-	-
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	16	15
– rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	-	-
Rezerwy rozwiązane	374	367
– zarachowane koszty z tyt. kontraktów długoterminowych	374	350
– rezerwa na sprawy sądowe w toku	-	17
Stan na koniec okresu, w tym:	1 363	459
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	<i>1 363</i>	<i>459</i>
– rezerwa na naprawy gwarancyjne	69	85
– zarachowane koszty z tyt. kontraktów długoterminowych	1 210	374
– rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków	84	-

zarządu		
Stan na koniec okresu- aktywa przeznaczone do sprzedaży	193	
Stan na koniec okresu- działalność kontynuowana	1 170	
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	-	-

Pozostałe rezerwy

	Opis charakteru zobowiązania	Oczekiwany termin wpływów
- rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	Dotyczy premii dla Prezesa za wyniki osiągnięte przez spółkę w roku 2010	Styczeń 2011
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	Dotyczy kosztów wynikających ze zobowiązań gwarancyjnych na zadaniach zakończonych w 2008 roku	Aktywa przeznaczone do sprzedaży (sprzedaż 10.01.2011)
- zarachowane koszty z tyt. kontraktów długoterminowych	Rezerwa z tytułu kosztów kontraktów długoterminowych (usługi budowlane)	Marzec 2010r. W tym 124 tys. zł aktywa przeznaczone do sprzedaży sprzedaż 10.01.2011)

NOTA 22

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek powiązanych	-	218
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	218
Od pozostałych jednostek	21 162	17 496
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	21 162	17 496
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	21 162	17 714
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług aktywa przeznaczone do sprzedaży	13 879	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług działalność kontynuowana	7 283	

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)- działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	7 283	17 714
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	7 283	17 714

NOTA 23

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek powiązanych	-	-

Od pozostałych jednostek	3 909	2 771
– zaliczki otrzymane na dostawy	302	1
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 915	2 037
– inne	692	733
Fundusze specjalne (ZFŚS)	-	-
Razem pozostałe zobowiązania	3 909	2 771
Pozostałe zobowiązania aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	
Pozostałe zobowiązania działalność kontynuowana	3 889	

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)- działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	3 899	2 771
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	3 899	2 771

NOTA 24

Kredyty i pożyczki

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Kredyty</i>	2	4 068
– Kredyt Bank S.A. – kredyt w rachunku bieżącym	-	1 797
– BRE Bank S.A. – kredyt w rachunku bieżącym	-	272
– Alior Bank SA – kredyt obrotowy	-	1 997
– American Express S.A. – karty kredytowe	2	2
<i>Pożyczki</i>	-	-
Razem kredyty i pożyczki, z tego:	2	4 068
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	2	4 068

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka posiadała następujące zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów:

- kredyt dotyczący kart kredytowych udzielony przez American Express Poland S.A. – limit w wysokości 9 tys. zł, kredyt na dzień 31.12.2010 r. wynosi 2 tys. zł. Kredyt został udzielony na powszechnych warunkach obowiązujących w American Express Poland S.A.

Kredyty i pożyczki – struktura zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</i>	2	4 068
<i>Kredyty i pożyczki długoterminowe</i>	-	-
Płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-
Płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-

Razem kredyty i pożyczki	2	4 068
---------------------------------	---	--------------

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki w PLN	2	4 068
Razem kredyty i pożyczki	2	4 068

NOTA 25

Zobowiązania z tyt. leasingu

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego maszyn i urządzeń	94	183
Zobowiązania z tyt. leasingu, w tym:	94	183
– długoterminowe	-	89
– krótkoterminowe	94	94

Na dzień 31.12.2010 r. Pemug S.A. użytkował w leasingu ładowarkę teleskopową MANITOU (wartość bilansowa netto wynosi 74 tys. zł) oraz przecinarkę taśmową PILOUS o wartości netto 9 tys. zł. W okresie sprawozdawczym poniesiono opłaty leasingowe w kwocie 96 tys. zł. Podstawą ustalania kwoty zobowiązań z tytułu opłat leasingowych za każdy okres rozliczeniowy jest 1-miesięczna stopa WIBOR z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego termin płatności. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego występują w walucie polskiej. Po zakończeniu umowy leasingu Pemug S.A. ma prawo do zakupu przedmiotu leasingu za wartość końcową podaną w umowie.

NOTA 26

Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	537	522
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	537	522

NOTA 27

Podatek dochodowy

	31.12.2010	31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	159	-
Odroczony podatek dochodowy	-1 679	-141
Podatek dochodowy	-1 520	-141
W TYM DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Bieżący podatek dochodowy	695	
Odroczony podatek dochodowy	-1 495	
Podatek dochodowy	-800	
W TYM DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		

Bieżący podatek dochodowy	-536	
Odroczony podatek dochodowy	-184	
Podatek dochodowy	-720	

NOTA 28

Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:</i>	1 314	1 466
– odniesione na kapitał własny	1 084	1 084
– nadwyżka wartości nominalnej udziałów objętych za wkład niepieniężny	1 084	1 084
– odniesione na wynik	230	382
<i>Zwiększenia (odniesione w wynik roku bieżącego)</i>	9	834
– z tytułu różnic przejściowych na kontraktach długoterminowych		415
– z tytułu różnic przejściowych dotyczących:		419
– naliczonych odsetek	9	419
<i>Zwiększenia (odniesione na kapitał własny)</i>	183	-
– z tytułu różnicy przejściowych na udziałach w jednostkach zależnych	183	-
<i>Zmniejszenia (odniesione na wynik)</i>	1 497	986
– z tytułu różnic przejściowych na kontraktach długoterminowych	130	418
– z tytułu różnic przejściowych dot. naliczonych odsetek	100	568
– z tytułu różnic przejściowych na udziałach w jednostkach zależnych	1 250	
– z tytułu pozostałych różnic przejściowych	17	
<i>Zmniejszenia (odniesione na kapitał własny)</i>		-
<i>Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</i>	9	1 314
– odniesione na kapitał własny		-
– nadwyżka wartości nominalnej udziałów objętych za wkład niepieniężny		1 084
– odniesione na wynik roku bieżącego	9	230
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</i>	464	475
<i>Zwiększenia (odniesione w wynik roku bieżącego)</i>	654	1 523
– z tytułu różnic przejściowych, dotyczących:		1 523
– amortyzacji środków trwałych	1	68
– odpisów aktualizujących materiały		8
– rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		775

– pozostałych rezerw	15	24
– zobowiązań krótkoterminowych (naliczonych odsetek przez dostawców)		224
– zobowiązania publicznoprawne (naliczona opłata prolongacyjna)		17
– niewypłaconych wynagrodzeń i umów zleceń		2
– niezapłaconych składek ZUS	49	278
– kontraktów długoterminowych	264	127
– różnica przejściowa dot. wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa	325	
<i>Zmniejszenia</i>	<i>464</i>	<i>1 534</i>
– z tytułu różnic przejściowych, dotyczących:		1 534
– amortyzacji środków trwałych	32	55
– odpisów aktualizujących materiały	2	9
– rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	198	646
– pozostałych rezerw		46
– zobowiązań krótkoterminowych (naliczonych odsetek przez dostawców)	70	194
– zobowiązania publicznoprawne (naliczona opłata prolongacyjna)		47
– pożyczek otrzymanych (naliczone odsetki)		-
– niewypłaconych wynagrodzeń i umów zleceń		170
– niezapłaconych składek ZUS	92	245
– kontraktów długoterminowych	53	122
– z tytułu pozostałych różnic przejściowych	17	
<i>Stan aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:</i>	<i>654</i>	<i>464</i>
– odniesione na wynik roku bieżącego	654	464
Podatek odroczonego odniesiony w wynik razem	-1 679	-141
Podatek odroczonego odniesiony w wynik dot. działalności kontynuowanej	-1 495	
Podatek odroczonego odniesiony w wynik dot. działalności zaniechanej	-184	

NOTA 29

Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Wobec jednostek powiązanych:	-	-
– z tytułu postępowania układowego	-	-
Wobec pozostałych jednostek:	168	159
– inne, w tym:	168	159
– z tytułu leasingu	-	89

– z tytułu kaucji gwarancyjnych	168	70
Razem zobowiązania długoterminowe	168	159
Razem zobowiązania długoterminowe aktywa przeznaczone do sprzedaży	168	
Razem zobowiązania długoterminowe działalność kontynuowana	-	

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)- działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	-	159
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	-	159

NOTA 30

Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe:		
– z tyt. postępowania układowego	-	-
– z tyt. ustawy o restrukturyzacji - składki ZUS	-	-
– pozostałe	-	-
Razem rozliczenia międzyokresowe	-	-
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	-	-

NOTA 31

Wartość księgowa na 1 akcję

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny	21 427	20 975
Liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Wartość nominalna w PLN/akcje	0,71	0,69

NOTA 32

Przychody (struktura rzeczowa – rodzaje działalności) działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
	Działalność kontynuowana	
Sprzedaż towarów i materiałów	-	4 353
– w tym od jednostek powiązanych	-	1
Sprzedaż produktów	26 437	35 046
– Przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych	26 437	33 653
– w tym od jednostek powiązanych	-	-
– Przychody ze sprzedaży usług projektowo-technologicznych	-	1 123

– w tym od jednostek powiązanych		-
– Usługi sprzętowo-transportowe		2
– w tym od jednostek powiązanych		2
– Przychody ze sprzedaży pozostałych usług		268
– w tym od jednostek powiązanych		116
Razem przychody ze sprzedaży	26 437	39 399
– w tym od jednostek powiązanych		119
Pozostałe przychody	0	2 679
Przychody finansowe	5 456	3 291
Razem przychody	31 893	45 369

Przychody (struktura terytorialna) działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
Sprzedaż towarów i materiałów	-	4 353
– w tym kraj	-	4 353
Sprzedaż produktów	26 437	35 046
– w tym kraj	26 437	35 046
Pozostałe przychody	-	2 679
– w tym kraj	-	2 679
Przychody finansowe	5 456	3 291
– w tym kraj	5 456	3 291
Razem przychody	31 893	45 369
– w tym kraj	31 893	45 369

NOTA 33

Koszty rodzajowe razem (działalność kontynuowana i zaniechana)

	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja	250	466
Zużycie materiałów i energii	4 891	4 296
Usługi obce	32 968	17 773
Wynagrodzenia	8 601	10 109
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 121	2 440
Podatki i opłaty	219	278
Pozostałe koszty	1 896	1 776
Razem koszty według rodzaju	50 946	37 138
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 147	194
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	-307	-272
Koszty ogólnego zarządu	-3 866	-4 394
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 920	32 666

Koszt własny sprzedaży działalność kontynuowana

	31.12.2010	31.12.2009
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24 947	32 666
Koszty sprzedaży	168	272
Koszty ogólnego zarządu	2 116	4 394
Koszt własny sprzedanych materiałów i towarów	0	4 363
Razem	27 231	41 695

Amortyzacja (działalność kontynuowana i zaniechana)

	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych	135	346
Amortyzacja wartości niematerialnych	11	16
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	104	104
Pozostała amortyzacja	-	-
Razem	250	466

Koszty zatrudnienia (działalność kontynuowana i zaniechana)

	31.12.2010	31.12.2009
Przeciętne zatrudnienie w Pemug S.A.	200	233
<i>Pracownicy na stanowiskach robotniczych</i>	<i>131</i>	<i>158</i>
- monterzy	63	68
- spawacze	30	44
- brygadziści robót montażowych	23	29
- elektrycy	3	3
- elektromonter	1	1
- operator żurawia	4	6
- kierowcy	3	3
- magazynierzy	4	4
- ekspedytor poczty	-	-
<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>69</i>	<i>75</i>
- pracownicy inżynieryjno-techniczni	45	45
- ekonomiści	10	16
- księgowi	5	5
- pracownicy administracyjni	9	9
Jednostka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
- wynagrodzenia	8 601	10 109
- składki na ubezpieczenia społeczne	1 680	1 749
- pozostałe świadczenia pracownicze	441	691

- koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
- koszty świadczeń emerytalnych		
- inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
- koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych		
Razem koszty zatrudnienia	10 722	12 549

NOTA 34

Pozostałe przychody i koszty

	31.12.2010	31.12.2009
	Działalność kontynuowana	
1. Pozostałe przychody	-	2 679
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1
- sprzedaż środków trwałych	-	1
Rozwiązanie rezerw	-	1 552
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	1 500
- rozwiązanie odpisów aktualizujących koszty procesowe	-	31
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	4
- rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	17
Pozostałe	-	1 126
- przedawnione zobowiązania	-	6
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	-	10
- otrzymane odszkodowania z tyt. szkód	-	54
- przychody z tytułu not obciążeniowych nie otrzymane	-	919
- przychody z tytułu not obciążeniowych otrzymane	-	11
- nie otrzymane należności po wyrokach	-	13
- należne nie otrzymane koszty procesowe	-	24
- otrzymane koszty procesowe	-	32
- otrzymane kary od pracowników	-	3
- przychody dot. materiałów pochodzących z odzysku	-	-
- przychody z tyt. sprzedaży wierzytelności	-	54
- pozostałe przychody	-	-
2. Pozostałe koszty	-	2 507
Utworzenie rezerw	-	2 427
- utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-	41
- utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	2 331
- utworzenie odpisów aktualizujących na koszty	-	55

postępowania		
- utworzenie rezerw na sprawy sądowe w toku	-	-
Pozostałe	-	80
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	-	-
- kary i grzywny pieniężne	-	16
- rozliczenie umowy leasingowej	-	-
- koszty procesowe i zastępstwa procesowego	-	6
- strata z tyt. sprzedaży wierzytelności	-	54
- otrzymane noty obciążeniowe	-	3
- darowizny i ofiary	-	1
- inne	-	-
3. Koszty sprzedaży	168	272
4. Koszty ogólnego zarządu	2 116	4 394
3. Pozostałe przychody (koszty) netto	-2 284	-4 494

NOTA 35

Przychody i koszty finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
	Działalność kontynuowana	
1. Przychody finansowe	5 456	3 291
Z tytułu udziałów w zyskach	-	-
- otrzymane dywidendy (Koksownia Przyjaźń)	-	-
Z tytułu odsetek	47	797
- przychody z tytułu naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki	47	-
- przychody z tytułu naliczonych i nieotrzymanych odsetek od należności	-	636
- przychody z tytułu naliczonych odsetek od wyroków	-	42
- przychody z tyt. zapłaconych odsetek od należności – jednostki pozostałe	-	69
- przychody z tyt. zapłaconych odsetek od należności - spółki zależne	-	-
- przychody z tyt. naliczonych odsetek od wyroków – spółki zależne	-	-
- przychody z tyt. zapłaconych odsetek od wyroków	-	49
- odsetki od rachunku bieżącego i lokat	-	1
- otrzymane odsetki z tyt. zagospodarowania wpłat na nową emisję akcji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	5 409	1 100
- rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały Pemug Inwestycje i Sprzęt sp. z o. o.	-	1 100

- rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały Pemug Konstrukcje Sp. z o. o.	5 409	
Rozwiązane rezerwy	-	1 362
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki jednostki pozostałe	-	1 354
- rozwiązanie odpisu aktualizujące odsetki od spółki zależnej	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od wyroku	-	8
Pozostałe	-	32
- umorzone odsetki od zobowiązań	-	-
- wycena długoterminowych rozrachunków	-	32
2. Koszty finansowe	3 514	1 369
Z tytułu odsetek	-	521
- zasądzone zapłacone odsetki od zobowiązań	-	-
- zapłacone odsetki od kredytu bankowego	-	162
- zapłacone odsetki od zobowiązań publicznoprawnych	-	21
- zapłacone odsetki za zwłokę w zapłacie faktur	-	102
- odsetki niezapłacone od zobowiązań	-	179
- zapłacone odsetki od pożyczki	-	-
- odsetki zapłacone pracownikom	-	1
- odsetki symulowane od niezapłaconych zobowiązań	-	42
- odsetki zapłacone od nieterminowych wpłat na ZFŚS	-	-
- odsetki od umowy leasingu	-	14
Strata ze sprzedaży inwestycji- dotyczy udziałów Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o. i Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.)	3 514	
Pozostałe	-	848
- zrealizowane ujemne różnice kursowe	-	2
- zapłacona prowizja od kredytu	-	35
- wycena długoterminowych rozrachunków	-	34
- odpis aktualizujący z tytułu naliczonych odsetek od należności – jednostki pozostałe	-	776
- odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej	-	-
- naliczona opłata prolongacyjna od układu z ZUS	-	1
Przychody (koszty) finansowe netto	1 942	1 922

NOTA 36

Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych – pozycje rachunku zysków i strat, w których ujęto różnice kursowe

	31.12.2010	31.12.2009
--	------------	------------

Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	2
Razem	-	-2

NOTA 37

Podatek dochodowy bieżący – różnice między zyskiem a podstawą opodatkowania na działalności kontynuowanej

	31.12.2010	31.12.2009
Zysk (strata) brutto	1 147	-202
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	2 511	-1 307
– Przychody księgowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	-5 199	-6 226
– Przychody podatkowe nie zaliczane do przychodów księgowych	6 578	1 673
– Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 132	4 900
– Inne korekty (wydatki z poprzedniego okresu stanowiące koszt uzyskania okresu bieżącego)	0	-1 654
Odliczenia straty z lat ubiegłych	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 658	-1 509
Obniżka podatku z tytułu dywidend	-	-
Podatek dochodowy	695	-

NOTA 38

Zysk na jedną akcję

	31.12.2010	31.12.2009
Zysk netto	635	-61
Średnioważona liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Zysk na jedną akcję (PLN)	0,02	-0,002

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Wyliczenie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji

Akcje wyemitowane

1 stycznia 2010 r.	Stan na początek okresu	30 381 625
31 grudnia 2010 r.	Stan na koniec okresu	30 381 625
Średnia ważona liczba akcji w okresie		30 381 625

Spółka nie posiada złożonej struktury kapitałowej dlatego też nie wylicza się wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Informacja na temat podziału zysku za prezentowane lata obrotowe

Zgodnie z uchwałą nr 11 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 lipca 2010 stratę netto za 2009 rok w kwocie 61 tys. zł pokryto z kapitału zapasowego.

Kwota dywidendy na jedną akcję

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość dywidendy	-	-
Średnioważona liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Dywidenda na jedną akcję (PLN)	-	-

Pemug S.A. nie wypłacał w 2010 r. i 2009 r. dywidendy.

NOTA 39

Połączenia jednostek gospodarczych

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Wartość brutto na początek okresu</i>	-	-
Dodatkowa wartość firmy	-	-
Wartość firmy zawarta w grupie aktywów do zbycia	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Inne zmiany	-	-
<i>Wartość brutto na koniec okresu</i>	-	-

W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 nie nastąpiło połączenie Pemug S.A. z innymi jednostkami gospodarczymi.

NOTA 40

Informacje na temat podmiotów powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Pemug S.A. na dzień 31.12.2010 r. nie posiadała transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacja o wynagrodzeniach brutto osób zarządzających i nadzorujących w Pemug S.A.

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego z tytułu pełnienia funkcji w Pemug S.A. i we władzach jednostek zależnych	31.12.2010	31.12.2009	
	w Pemug S.A.	w Pemug S.A.	we władzach jednostek zależnych
– Zarząd	691	545	19
– Ireneusz Tomecki – Prezes Zarządu	195		
– Waldemar Pytlarz – Wiceprezes Zarządu	211	244	6
– Henryk Urbańczyk – Prezes Zarządu	285	301	13
– Rada Nadzorcza	286	517	366
– Domogała Jacek	18		
– Domogała Tomasz	25		
– Kisiel Czesław	6		
– Łaski Waldemar	6		
– Witkowska Jadwiga	6		
– Waldemar Michałowski*	28	151	90
– Roman Doleżał*	52	122	106
– Kacper Piasecki*	28	122	26
– Małgorzata Michałowska*	65	61	96
– Bożena Doleżał*	52	61	48
<i>*Rada Nadzorcza do dnia 28.05.2010</i>			
– Prokurenci	266	266	100
– Antoni Domański	117	132	77
– Dorota Gołda	56	78	23
– Sokół Mariola	13		
– Anna Karmańska		56	
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-

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.

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Informacja o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2010 r. odbył się na podstawie umowy zawartej w dniu 28.07.2010 r. z biegłym rewidentem tj. BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która obejmowała przegląd i ocenę sprawozdania jednostkowego Spółki za I półrocze 2010 r. oraz skonsolidowanego Grupy za I półrocze 2010r., a także badanie sprawozdania jednostkowego Spółki za 2010r. oraz skonsolidowanego Grupy za 2010r.

b) łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego dotyczącego danego roku obrotowego

Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych emitenta za rok obrotowy 2010	
Rodzaj sprawozdania finansowego	Wynagrodzenie w zł
przeгляд półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	10.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	19.000,00 + VAT
Razem	29.000,00 + VAT

Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych emitenta za rok obrotowy 2009	
Rodzaj sprawozdania finansowego	Wynagrodzenie w zł
przeгляд półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	8.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	17.900,00 + VAT
Razem	25.900,00 + VAT

Za rok obrotowy 2009 badanie i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta przeprowadzała firma MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Rachunkowości i Finansów Sp. komandytowa z siedzibą w Sosnowcu

c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego

Nie występowały tego typu umowy.

NOTA 42

Nota objaśniająca do przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe zawarte na okres 3 miesięcy.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2010	struktura	stan na 31.12.2009	struktura
Środki pieniężne w kasie	-		27	96%
Środki pieniężne na rachunku bankowym	403	100%	1	4%
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
RAZEM	403	100%	28	100%

NOTA 43

44.1

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	29 292,00	26 407,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28,00	28,00
	<u>29 320,00</u>	<u>26 435,00</u>

W tym:

Pozostałe aktywa finansowe	28,00	28,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 342,00	26 379,00
Udzielone pożyczki	20 547,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	403,00	28,00
	<u>29 320,00</u>	<u>26 435,00</u>

Zobowiązania finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Koszt zamortyzowany	7 430,00	22 153,00

7 430,00	22 153,00
----------	-----------

W tym:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 334,00	17 902,00
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	2,00	4 068,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	94,00	183,00
	7 430,00	22 153,00

NOTA 44

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki 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

Ze względu na brak transakcji w walutach obcych ryzyko walutowe nie występuje.

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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka,

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.

NOTA 45

Objaśnienia sezonowości lub cykliczności działalności śródrocznej

Działalność prowadzona przez Spółkę nie ma charakteru sezonowego.

NOTA 46

Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Na mocy umowy z dnia 31.05.2010r. Spółka sprzedała dla INVEST 6 S.K.A. Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna udziały w Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o.

W wyniku realizacji postanowień umowy, z dniem 30 maja 2010 r. "Pemug Inwestycje i Sprzęt" sp. z o.o. przestała być podmiotem zależnym od Emitenta i nie będzie podlegała konsolidacji.

Natomiast dnia 30.08.2010r. została zawarta umowa sprzedaży z INVEST 6 S.K.A. Spółka z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna wszystkich udziałów ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.. Spółka przestała być podmiotem zależnym od Emitenta i nie będzie podlegała konsolidacji.

W dniu 30.11.2010 Spółka zawarła z Fabryką Maszyn "FAMUR" S.A. z siedzibą w Katowicach umowę przedwstępną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PEMUG S.A. związanej z dotychczasową działalnością operacyjną Spółki.

10 stycznia 2011 r. zawarto ostateczną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PEMUG S.A. Na zorganizowaną część przedsiębiorstwa składał się zespół składników materialnych i niematerialnych służący prowadzeniu działalności gospodarczej głównie w zakresie specjalistycznych robót budowlanych, usług projektowo-technologicznych oraz usług sprzętowo - transportowych. Wraz ze składnikami majątkowymi do Famur S.A. przeszli pracownicy Emitenta związani z przejmowaną działalnością. Strony ustaliły cenę sprzedaży na 7.600.000,00 zł, płatną do 14 stycznia 2011 r.. Na przeprowadzenie transakcji Zarząd Emitenta uzyskał zgodę Walnego Zgromadzenia, wyrażoną w uchwale nr 14 z dnia 28 maja 2010 r.

Dodatkowo w maju 2010 r. Emitent został podmiotem zależnym od spółki **TDJ Spółka Akcyjna** (dawne Przedsiębiorstwo Usługowe AB Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Opolu). W dniu 24 maja 2010 r. spółka PU AB Consulting sp. z o.o. powiadomiła Emitenta o przekroczeniu 90% akcji i głosów w kapitale zakładowym

“Pemug” S.A. w wyniku trwającego od 6 kwietnia do 17 maja 2010 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Pemug S.A. W efekcie tego wezwania spółka PU AB Consulting sp. z o.o. nabyła 26.910.509 akcji Emitenta, które w dniu 20 maja 2010 r. zostały zapisane na jej rachunku w wyniku przeprowadzonych w tym dniu transakcji nabycia akcji objętych zapisami. Ponadto spółka AB Consulting sp. z o.o. poinformowała o osiągnięciu pozycji dominującej w przedsiębiorstwie Emitenta.

Aktualnie na dzień przekazania raportu TDJ S.A. posiada 27.979.000 akcji Emitenta, co stanowi 92,09% jego kapitału zakładowego. Inwestycja związana z zakupem akcji ma charakter długoterminowy. Aktualnie TDJ S.A. nie planuje wycofania akcji Emitenta z obrotu zorganizowanego prowadzonego na Giełdzie Papierów wartościowych S.A. w Warszawie.

NOTA 47

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczące lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

NOTA 48

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

NOTA 49

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

Poczynając od 30.06.2010 r. zmianie ulega sposób prezentacji:

- podatku VAT należnego do odprowadzenia w przyszłych miesiącach – dotychczas kwota prezentowana w pozostałych rezerwach krótkoterminowych, w nowym ujęciu kwota prezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych z tyt. podatków;
- podatku VAT naliczonego do odliczenia w przyszłych miesiącach – dotychczas kwota prezentowana w rozliczeniach międzyokresowych krótkoterminowych, w nowym ujęciu kwota prezentowana w należnościach krótkoterminowych z tyt. podatków;
- rozliczeń dotyczących ZFŚS – dotychczas zobowiązania z tego tytułu i środki pieniężne przekazane na poczet ZFŚS prezentowane były oddzielnie w pozycji fundusze specjalne oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w nowym ujęciu rozrachunki prezentowane w szyku zwartym.
- danymi wyjściowymi w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zysk brutto, a nie jak dotychczas zysk netto.

Dla zapewnienia porównywalności danych w okresach przed 30.06.2010r. dokonano stosownych korekt w pozycjach Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

NOTA 50

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.

NOTA 51

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 dającej się przewidzieć przyszłości nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki. W celu poprawy sytuacji finansowej Zarząd Pemug S.A. podjął szereg działań naprawczych polegających na obniżeniu kosztów działalności, redukcji zadłużenia z tytułu zobowiązań handlowych, zmianie struktury organizacyjnej .

W związku ze zbyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa, Spółka po sfinalizowaniu transakcji będzie koncentrowała się na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

NOTA 52

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej / MSSF / zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowanie standardów i interpretacji obowiązujących w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

- MSSF 8 “Segmenty operacyjne” – nowy standard, obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSR 23 “Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSSF 2 “Płatności w formie akcji” zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSR 32 “Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych” - zmiany do standardów, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,

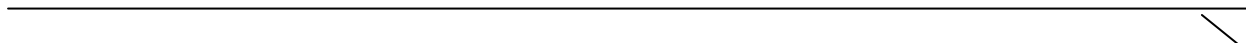
- MSSF 1 “Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSR 27 “Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zmiany do standardów, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- “Udoskonalenia w MSSF” 2008- zbiór 35 poprawek i uściśleń, które są niezbędne , lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów, Każda zmiana ma indywidualną datę wprowadzenia w życie, lecz większość uregulowań obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSSF 3 “Połączenia jednostek gospodarczych” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSR 27 “Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSR 39 “ Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSSF 1 “Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- KIMSF 15 “Umowy o budowę nieruchomości” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub później,
- KIMSF 16 “Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2009 lub później,
- KIMSF 17 “ Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub później,
- MSSF 9 “Instrumenty finansowe” – Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiany do MSSF 1 “Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiany do MSSF 2 “Płatności w formie akcji” – Mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2010 roku.
- MSSF 7 “Instrumenty finansowe” – Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji “Poprawki do MSSF (2009)” – Mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2010 roku.
- Zmiany do KIMSF 12 “umowy na usługi koncesjonowane” – Obowiązują w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2010 roku.
- Zmiany do KIMSF 15 “Umowy dotyczące budowy nieruchomości” – Mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2010 roku.

Zastosowanie tych interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Katowice, dnia 29 kwietnia 2011 r.

PEMUG S.A.

**Roczne sprawozdanie z działalności Emitenta
za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.**



Spis treści:

I. Pemug S.A. – działalność w 2010 R.	65
1. Podstawowe informacje o Spółce	65
2. Produkty i usługi Spółki.	66
3. Rynki zbytu	67
4. Źródła zaopatrzenia.	68
5. Umowy znaczące dla działalności Spółki.	68
II. Sytuacja finansowa i Perspektywy rozwoju	72
1. Wyniki finansowe Spółki.	72
2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki.	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.	74
4. Zatrudnienie w Pemug S.A.	74
5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki.	74
6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.	74
7. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe spółki „Pemug” S.A.	75
8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.	77
9. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.	77
10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.	77
11. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).	78
12. Informacje o nabyciu i zbyciu udziałów (akcji) własnych.	78
13. Informacje o instrumentach finansowych.	78
14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych.	79
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	54
16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	82
III. Pozostałe informacje	82
1. Zarząd i Rada Nadzorcza	82
2. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	84
3. Pozostałe informacje	93

I. PEMUG S.A. – DZIAŁALNOŚĆ W 2010 R.

1. Podstawowe informacje o Spółce

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 są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 4399Z.

Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

Przedmiotem działalności Emitenta w 2010 r. były usługi budowlano-montażowe, usługi projektowe oraz w mniejszym zakresie – usługi transportowe i sprzętowe

Na przestrzeni 2010 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki.

Skład osobowy Zarządu w 2010 r.:

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

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

Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny – Waldemar Pytlarz

Aktualny skład osobowy Zarządu Emitenta:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz od dnia 01.01.2011 r.

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Pytlarz

Aktualny skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta:

Przewodniczący – Tomasz Domogała

Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała

Sekretarz – Jadwiga Witkowska

Członek – Czesław Kisiel

Członek – Waldemar Łaski

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta do dnia 28.05.2010 r.:

Przewodniczący – Waldemar Michałowski

Z-ca Przewodniczącego – Roman Doleżał

Sekretarz – Kacper Piasecki

Członek – Małgorzata Michałowska

Członek – Bożena Doleżał

2. Produkty i usługi Spółki.

Asortyment podstawowych produktów i usług oferowanych przez Emitenta w 2010 r. -w ujęciu wartościowym i ilościowym przedstawiają poniższe zestawienia.

Struktura przychodów ze sprzedaży (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2009 r.	%	2010 r.	%	Dynamika 2010/2009
Produkcja budowlano-montażowa	33 653	85,4	47 037	97,4	139,8
Konstrukcje stalowe obiektów	14 462	36,7	22 634	46,9	156,5
Urządzenia transportu poziom. i pionowego	6 151	15,6	17 175	35,5	279,2
Urządzenia poprawy jakości węgla	8 254	20,9	5 705	11,8	69,1
Konstrukcje mostów i estakad	4 539	11,5	620	1,3	13,7
Lekkie obudowy	0	0,0			
Inne wyroby	247	0,6	902	1,9	365,2
Usługi projektowo-technologiczne	1 123	2,9	625	1,3	55,7
Usługi sprzętowo-transportowe	2	0,0	39	0,1	1 945,0
Usługi pozostałe	268	0,7	226	0,5	84,3
Sprzedaż towarów i materiałów	4 353	11,0	364	0,7	8,4
Ogółem sprzedaż	39 399	100,0	48 291	100,0	122,6
w tym;					
Działalność kontynuowana			26 437		-
Działalność zaniechana			21 854		-

W 2010 r. Pemug SA uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 48.291 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego przychody te wzrosły o 22,6%, tj. o 8.892 tys. zł. Wzrost odnotowano głównie w ramach produkcji budowlano-montażowej, która zwiększyła się o 39,8 %, tj.. o 13.384 tys. zł. W ramach tego asortymentu usług spółka uzyskała ponad 97% wielkości przychodów ze sprzedaży. Pozostałe usługi świadczone przez Spółkę miały w analizowanym okresie niewielki wpływ na poziom sprzedaży.

W 2010 r. największe przychody ze sprzedaży uzyskano z realizacji trzech kontraktów dla LW Bogdanka SA.:

- Przebudowa wiaty szybowej w Bogdancie według projektów budowlanych i wykonawczych
- Wykonanie prac polegających na zaprojektowaniu, dostawie, zabudowie i

rozruchu urządzeń przyszybowych skipowego górniczego wyciągu szybowego szybu 2.1 zakładu górniczego Lubelski Węgiel "Bogdanka" S. A.

- Wykonanie projektów - budowlano-wykonawczych i wykonawczych oraz budowę wieży szybu 2.1., budynku nadszybia szybu 2.1, fundamentów wciągarki B1110 A, fundamentów windy frykcyjnej EPR 1000, kanału wentylacyjnego, dróg, placów, torów i oświetlenia terenu w Lubelski Węgiel "Bogdanka" S. A. pole Stefanów

Struktura ilościowa produkcji budowlano-montażowej (ilość zleceń)

Wyszczególnienie	2009 r.	%	2010 r.	%
Konstrukcje stalowe obiektów	16	30,8	19	40,4
Urządzenia transportu poziom. i pionowego	11	21,2	10	21,3
Urządzenia poprawy jakości węgla	15	28,8	6	12,8
Konstrukcje mostów i estakad	6	11,5	2	4,2
Inne wyroby	4	7,7	10	21,3
Suma	52	100,0	47	100,0

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

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

3. Rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla Spółki jest rynek krajowy. W 2010 r. nie realizowano zleceń dla kontrahentów zagranicznych.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2009 r.	%	2010 r.	%	Dynamika 2010/2009
Sprzedaż krajowa	33 399	100,0	48 291	100,0	122,6
Sprzedaż eksportowa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ogółem	33 399	100,0	48 291	100,0	122,6

Strukturę przychodów ze sprzedaży wg branż obrazuje poniższa tabela:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2009 r.	%	2010 r.	%	Dynamika 2010/2009
Górnictwo	34 157	86,7	47 076	97,5	137,8
Budownictwo przemysłowe	344	0,9	234	0,5	68,0
Pozostałe	4 898	12,4	981	2	20,0
Ogółem	39 399	100,0	48 291	100	122,6

W 2010 r. głównym rynkiem zbytu było górnictwo węgla kamiennego, gdzie w analizowanym okresie ulokowano ponad 97% sprzedaży. Przychody ze sprzedaży dla sektora górniczego wzrosły o 37,8%.

4. Źródła zaopatrzenia.

Spółka realizuje większość produkcji według indywidualnych projektów i zamówień. W związku z tym występuje duża zmienność asortymentowa podstawowych materiałów używanych do produkcji. Podstawowe grupy zakupów to: wyroby hutnicze, farby i lakiery oraz materiały złączne.

Wartość dostaw za 2010 r. wynosiła 4.297 tys. zł.

Największe znaczenie w asortymencie dostaw w prezentowanym okresie, tak jak w poprzednich latach miały wyroby przemysłu hutniczego.

5. Umowy znaczące dla działalności Spółki.

a) Umowami dostawy i montażu znaczącymi dla działalności Spółki w 2010 r. były:

- Umowa z dnia 03.04.2009 r. zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Budryk na realizację zadania: „Przedłużenie górniczego wyciągu szybowego zainstalowanego w przedziale północnym szybu III KWK Budryk”, wartość netto umowy: 11.777.500,00 zł.

Do dnia 31.12.2010 r. wykonano 75,7%. Umowa w trakcie realizacji.

- Umowa z dnia 26.01.2010 r. zawarta z Lubelskim Węglem "Bogdanka" Spółka Akcyjna z siedzibą w Bogdance na wykonanie projektów - budowlano-wykonawczych i wykonawczych oraz budowę wieży szybu 2.1., budynku nadszybia szybu 2.1, fundamentów wciągarki B1110 A, fundamentów windy frykcyjnej EPR 1000, kanału wentylacyjnego, dróg, placów, torów i oświetlenia terenu w Lubelski Węgiel "Bogdanka" S. A. pole Stefanów. Emitent jest liderem konsorcjum (w skład, którego wchodzi, jako uczestnik KPBP „BUDUS” S.A. z siedzibą w Katowicach).Wartość netto umowy: 34.400.000 zł, w tym przypadająca na PEMUG S.A. 17.200.000 zł. Do dnia 31.12.2010 r. wykonano 48,7%. Umowa w trakcie realizacji.
- Umowa z dnia 29.04.2010 r. zawarta z Lubelskim Węglem "Bogdanka" Spółka Akcyjna z siedzibą w Bogdance na wykonanie prac polegających na zaprojektowaniu, dostawie, zabudowie i rozruchu urządzeń przyszybowych skipowego górniczego wyciągu szybowego szybu 2.1 zakładu górniczego Lubelski Węgiel "Bogdanka" S. A. Ponadto Emitent w ramach umowy wykona wszelkie prace przygotowawcze niezbędne do wykonania przedmiotu umowy i wykona na rzecz zamawiającego wszelkie niezbędne projekty wykonawcze i techniczne urządzeń wraz z technologiami zabudowy oraz instrukcjami obsług. Wartość netto umowy: 16.563.000.00 zł. Do dnia 31.12.2010 r wykonano 28,26%. Umowa w trakcie realizacji.
- Umowa z dnia 17.05.2010 r. zawarta z Lubelskim Węglem "Bogdanka" Spółka Akcyjna z siedzibą w Bogdance na wykonanie zadania inwestycyjnego pn. "Przebudowa wiaty szybowej w Bogdance" według projektów budowlanych i wykonawczych". Wartość netto umowy: 5.562.500 zł. Do dnia 31.12.2010 r. wykonano 79,96%. Umowa w trakcie realizacji.
- Umowa z dnia 31.08.2010 r. zawarta z Gminą Sosnowiec, reprezentowaną przez Urząd Miasta z siedzibą w Sosnowcu na budowę hali sportowej przy Zespole szkół Ogólnokształcących nr 14 w Sosnowcu. Wartość netto umowy: 2.969.000,00 zł. Do dnia 31.12.2010 r. wykonano 1,2%. Umowa w trakcie realizacji.

b) Umowy ubezpieczenia.

Spółka jest stroną umów ubezpieczenia, wśród których ważniejsze to następujące umowy:

zawarte z Polskim Towarzystwem Ubezpieczeń S.A.

- Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności i posiadania mienia na sumę 3.000.000,00 zł, zawarte na okres od 07.01.2010 r. do 06.01.2011 r.
- Ubezpieczenie sprzętu maszyn budowlanych na sumę 935 900,47 zł zawarte na okres od 07.01.2010 r. do 06.01.2011 r.
- Ubezpieczenie mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych na sumę 4 959 406,95 zł, zawarte na okres od 07.01.2010 r. do 06.01.2011 r.
- Ubezpieczenie mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku na sumę 615.000,00 zł zawarte na okres od 07.01.2010 r. do 06.01.2011 r.
- Ubezpieczenie stacjonarnego sprzętu elektronicznego na sumę 512 133,47 zł plus ubezpieczenie przenośnego sprzętu elektronicznego na sumę 50 628,98 zł oraz oprogramowania i nośników danych na sumę 300.000,00 zł, zawarte na okres od 07.01.2010 r. do 06.01.2011 r.

Ubezpieczenia finansowe (gwarancje ubezpieczeniowe)

udzielone przez POLSKIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.:

- gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy dot. LW „Bogdanka” na kwotę 405.711,00 zł, zawarta na okres od 02.02.2007 r. do 14.06.2008 r. (w tym 121.713,30 zł z tyt. nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad i usterek w ramach gwarancji jakości i rękojmi za wady fizyczne zawarta na okres od 02.02.2007 r. do 14.06.2011 r.)
 - gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy na kwotę 1.204.000 zł, zawarta na okres od 26.01.2010 r.-02.03.2011r. (w tym 361.200.00 zł z tyt. gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek na okres od 01.02.2011r.-15.02.2014 r.) . dot. LW Bogdanka SA - Wykonanie projektów wykonawczych, budowlano-wykonawczych, budowę wieży szybu 2.1, budynku nadszybia..
 - gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy na kwotę 579.705,00 zł, zawarta na okres od 05.05.2010 r. do 14.04.2011 r. (w tym 173.911,50 zł z tyt. Gwarancji na usunięcie wad i usterek), dot. LW Bogdanka SA –realizacja prac polegających na zaprojektowaniu, dostawie, zabudowie i rozruchu urządzeń przyszybowych skipowego górniczego wyciągu szybowego szybu 2.1 zakładu górniczego Lubelski Węgiel "Bogdanka" S. A.
-

c) Umowy kredytowe, umowy pożyczki, poręczenia i gwarancje.

Kredyty:

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie posiadała umów, w których występowała, jako kredytobiorca

Umowy pożyczki

W dniu 16 grudnia 2010 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z TDJ Spółka Akcyjna w Katowicach. Na mocy ww. umowy Emitent przekazał TDJ S. A. w dniu 17 grudnia 2010 r. pożyczkę pieniężną w kwocie 20.500.000,00 zł. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu pożyczki w terminie do 31 marca 2011 roku. Strony umowy dopuściły możliwość spłaty pożyczki przed ww. terminem, a także możliwość przedłużenia terminu spłaty pożyczki. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne, równe sumie stawki WIBOR 1 M obowiązującej w ostatnim dniu miesiąca kalendarzowego poprzedzającego nowy okres odsetkowy plus 2,0% marży w stosunku rocznym, która jest stała w okresie obowiązywania umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki wraz z należnymi odsetkami jest weksel własny in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową.

Saldo pożyczki na 31.12.2010 r.: 20.547.150 zł

Pożyczka została spłacona w całości wraz z odsetkami w styczniu 2011 r.

Gwarancja bankowa

- Gwarancja bankowa udzielona przez Kredyt Bank S.A. tyt. należytego wykonania kontraktu zawartego z Kompanią Węglową S.A. (dot. KWK Rydułtowy-Anna) na kwotę 534.166,02 zł z tytułu gwarancji na część konstrukcyjno-budowlaną i instalacyjną. Gwarancja zawarta na okres od 30.06.2008 r. do 30.08.2012 r.
- Gwarancja bankowa udzielona przez Nordea Bank Polska SA tyt. zabezpieczenia terminowej płatności na rzecz firmy Honco Polska sp. z o.o. za wykonane roboty budowlane dot. zadania "Budowa hali sportowej przy ZSO nr 14 w Sosnowcu, kwota gwarancji: 500.000,00 zł. Gwarancja zawarta na okres od 25 listopada 2010 r. do 30 listopada 2011 r.
- Gwarancja bankowa udzielona przez Nordea Bank Polska SA tyt. zabezpieczenia terminowej płatności na rzecz firmy Honco Polska sp. z o.o. za wykonane roboty

budowlane dot. zadania "Budowa hali sportowej przy ZSO nr 14 w Sosnowcu, kwota gwarancji: 300.000,00 zł. Gwarancja zawarta na okres od 25 listopada 2010 r. do 30 listopada 2011 r.

II. SYTUACJA FINANSOWA I PERSPEKTYWY ROZWOJU

1. Wyniki finansowe Spółki.

W 2010 r. Pemug SA odnotowała pogorszenie wyników prowadzonej działalności gospodarczej. Pomimo wzrostu przychodów Spółka wygenerowała stratę brutto ze sprzedaży na poziomie 13 tys. zł. Rok 2010 Spółka zakończyła stratą na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 3.586 tys. zł i ujemną stopą zwrotu na poziomie wyniku operacyjnego w wysokości 7,4%. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych miał dodatni wpływ na poziom EBIT. Główną przyczyną straty były koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, które przekroczyły kwotę zysku brutto ze sprzedaży.

W 2010 r. Spółka odnotowała zysk z działalności finansowej w wysokości 2.701 tys. zł, co znacznie zmniejszyło stratę z działalności operacyjnej. Dodatkowo na ostateczny wynik Emitenta za 2010 r. wpłynęła również ujemna wartość podatku dochodowego. 2010 r. Pemug SA zakończyła zyskiem netto w wysokości 635 tys. zł, co oznacza poprawę w stosunku do roku poprzedniego o 696 tys. zł.

Źródła wyniku netto Pemug S.A.

w tys. zł

	2009 rok tys. zł	2010 rok tys. zł	2009 r. struktura %	2010 r. struktura %
Przychody netto ze sprzedaży	39 399	48 291	100,0	100,0
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 370	-13	6,0	0,0
Koszty sprzedaży	272	307	0,7	0,6
Koszty ogólnego zarządu	4 394	3 866	11,2	8,0

Zysk/strata z działalności operacyjnej	-2 124	-3 586	-5,4	-7,4
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-202	-885	-0,5	-1,8
Podatek dochodowy	-141	-1 520	-0,4	-3,1
Zysk/strata netto	-61	635	-0,2	1,3

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki.

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 31 grudnia 2010 r. ukształtowała się na poziomie 33.790 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2009 r. majątek spółki obniżył się o 14.832 tys. zł. Stan aktywów trwałych zmniejszył się o 20.188 tys. zł, na co decydujący wpływ miała pozycja długoterminowe inwestycje w jednostki zależne, która zmniejszyła się o 19.104 tys. zł w wyniku sprzedaży udziałów w spółce zależnej Pemug Inwestycje i Sprzęt sp. z o.o. oraz udziałów w spółce zależnej Pemug Konstrukcje sp. z o.o. Widoczne zwiększenie stanu aktywów obrotowych o 5.356 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2009 r. determinowane było przede wszystkim wzrostem stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 20.922 tys. zł (środki pochodzące ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych) oraz zmniejszeniem stanu należności o 15.905 tys. zł.

Struktura pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. uległa poprawie w porównaniu z rokiem 2009. Kapitał własny zwiększył swoją wartość o 452 tys. zł głównie w wyniku wypracowania zysku netto za 2010 r., zmniejszył się jednocześnie udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania. W trakcie 2010 r. Spółka w mniejszym stopniu finansowała swój majątek kapitałem obcym, na koniec 2010 r. kapitał obcy stanowił jedynie 36,6% sumy bilansowej Spółki wobec 56,9% wg stanu na koniec 2009 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazuje, że stan środków pieniężnych w Pemug S.A. na koniec 2010 r. wyniósł 403 tys. zł., w tym z działalności kontynuowanej 403 tys. zł. W trakcie 2010 r. nastąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych o 375 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2009 r.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się dodatnią kwotą 4.086 tys. zł, na którą w dużej mierze wpłynęła zmiana stanu należności, zobowiązań krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim wynikiem wynoszącym 663 tys. zł, związanym głównie z wpływami ze sprzedaży udziałów w podmiotach zależnych oraz udzieleniem pożyczki.

Działalność finansowa grupy kapitałowej przyniosła ujemne saldo środków pieniężnych w wysokości 4.374 tys. zł, związane głównie ze spłatą kredytów i pożyczek. W analizowanym okresie zaciągnięto kredyty bankowe i pożyczki na kwotę 7.074 tys. zł i jednocześnie spłacono zobowiązania z tego tytułu w kwocie 11.140 tys. zł. Spłacono również zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (96 tys. zł) oraz odsetki od kredytów (212 tys. zł).

3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

W 2010 r. poniesiono nakłady inwestycyjne na kwotę 5.035,5 tys. zł. Zostały one sfinansowane ze środków własnych, w tym:

- Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego stosowania – 25,5 tys. zł:
- Oprogramowanie komputerów – 9 tys. zł
- Zakup udziałów w spółce zależnej Pemug Konstrukcje sp. z o.o. – 5.001,0 tys. zł

4. Zatrudnienie w Pemug S.A.

Przeciętne zatrudnienie w Pemug S.A. w 2010 r. wyniosło 200 etatów w tym:

- **pracownicy na stanowiskach robotniczych – 131**
- **pracownicy umysłowi – 69**

5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki.

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitent po zakończeniu realizacji już zawartych kontraktów w branży budowlano-montażowej, będzie się koncentrował na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.

▪ Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Dla Emitenta szczególne znaczenie ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce, a zwłaszcza takie czynniki zewnętrzne, jak: polityka gospodarcza rządu, system podatkowy, wysokość stóp procentowych i kursów

walutowych, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz przede wszystkim dynamika nakładów inwestycyjnych. Niekorzystne zmiany w przyszłości w otoczeniu makroekonomicznym mogą w negatywny sposób wpływać na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta.

▪ **Ryzyko płynności**

Długi cykl realizacji kontraktów budowlanych powoduje konieczność angażowania przez Emitenta znaczącego kapitału obrotowego przeznaczonego na zakup materiałów, usług oraz ponoszonych kosztów płacowych. Ewentualne opóźnienia w terminach płatności inwestorów mogą okresowo negatywnie oddziaływać na płynność finansową Spółki, a także powodować wzrost kosztów finansowych ponoszonych w związku z wykorzystywaniem dodatkowych kredytów bankowych.

▪ **Ryzyko kredytowe**

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

7. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe spółki „Pemug” S.A.

- W dniu 31 maja 2010 r. Emitent zawarł z INVEST 6 S.K. A. spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna umowę sprzedaży wszystkich udziałów w jednostce zależnej „Pemug Inwestycje i Sprzęt” sp. z o.o. czyli 8.629 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy za łączną cenę wynoszącą 4.300.000,00 zł.

W wyniku realizacji postanowień umowy, z dniem 31maja 2010 r. „Pemug Inwestycje i Sprzęt” sp. z o.o. przestała być podmiotem zależnym od Emitenta i nie będzie podlegała konsolidacji.

- Ponadto w dniu 31 maja 2010 r. Emitent zawarł z INVEST 6 S.K.A. spółka z o.o. spółka
-

komandytowo-akcyjna przedwstępną warunkową umowę sprzedaży wszystkich udziałów w jednostce zależnej Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” sp. z o.o., czyli 158.820 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy za łączną cenę wynoszącą 21.700.000,00 zł. Warunkiem zawarcia umowy przyrzeczonej było zwiększenie kapitałów własnych ZPP „Pemug Konstrukcje” sp. z o.o. o kwotę od 5.000.000,00 zł do 5.200.000,00 zł w drodze podwyższenia kapitału zakładowego i objęcia przez Emitenta wszystkich udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym oraz utrzymanie przez Pemug S.A. 100% udziałów w kapitale zakładowym ZPP „Pemug Konstrukcje” sp. z o.o. Umowa przyrzeczona sprzedaży udziałów w ZPP „Pemug Konstrukcje” sp. z o.o. zostanie zawarta w ciągu 21 dni, licząc od dnia powiadomienia przez Emitenta spółki INVEST 6 o zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 21.07.2010 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód wpisał w KRS podwyższenie kapitału zakładowego ZPP „Pemug Konstrukcje” sp. z o.o. z 15.882.000,00 zł na 20.882.000,000 zł, (czyli o 5.000.000,00 zł).

W dniu 30.08.2010 r. strony podpisały umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej Pemug Konstrukcje sp. z o.o., która przestała być podmiotem zależnym od Emitenta i nie będzie podlegała konsolidacji.

- Dodatkowo w maju 2010 r. Emitent został podmiotem zależnym od spółki **TDJ Spółka Akcyjna** (dawne Przedsiębiorstwo Usługowe AB Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Opolu). W dniu 24 maja 2010 r. spółka PU AB Consulting sp. z o.o. powiadomiła Emitenta o przekroczeniu 90% akcji i głosów w kapitale zakładowym „Pemug” S.A. w wyniku trwającego od 6 kwietnia do 17 maja 2010 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Pemug S.A. W efekcie tego wezwania spółka PU AB Consulting sp. z o.o. nabyła 26.910.509 akcji Emitenta, które w dniu 20 maja 2010 r. zostały zapisane na jej rachunku w wyniku przeprowadzonych w tym dniu transakcji nabycia akcji objętych zapisami. Ponadto spółka AB Consulting sp. z o.o. poinformowała o osiągnięciu pozycji dominującej w przedsiębiorstwie Emitenta.

Aktualnie na dzień przekazania raportu TDJ S.A. posiada 27.979.000 akcji Emitenta, co stanowi 92,09% jego kapitału zakładowego. Inwestycja związana z zakupem akcji ma charakter długoterminowy. Aktualnie TDJ S.A. nie planuje wycofania akcji Emitenta z obrotu zorganizowanego prowadzonego na Giełdzie Papierów wartościowych S.A. w Warszawie.

- W wykonaniu przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa
-

PEMUG S.A. o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 50/2010, Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych "PEMUG" S.A. zawarło w dniu 10 stycznia 2011 r. z podmiotem powiązanym z Emitentem, tj. FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach, ostateczną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PEMUG S.A. Na zorganizowaną część przedsiębiorstwa składa się zespół składników materialnych i niematerialnych służący prowadzeniu działalności gospodarczej głównie w zakresie specjalistycznych robót budowlanych, usług projektowo-technologicznych oraz usług sprzętowo - transportowych. Wraz ze składnikami majątkowymi do Famur S.A. na podstawie art. 23¹ kodeksu pracy przeszli pracownicy Emitenta związani z przejmowaną działalnością. Strony ustaliły cenę sprzedaży na 7.600.000,00 zł, płatną do 14 stycznia 2011 r. Przekazanie kupującemu wszystkich składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa miało następować częściowo i zakończyć się w terminie do 15 lutego 2011 r. Na przeprowadzenie transakcji Zarząd Emitenta uzyskał zgodę Walnego Zgromadzenia, wyrażoną w uchwale nr 14 z dnia 28 maja 2010 r.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

Na przestrzeni 2010 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

9. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

Spółka nie udzieliła tego rodzaju umów zobowiązujących.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2010 r. Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

11. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Pemug S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

12. Informacje o nabyciu i zbyciu udziałów (akcji) własnych.

W 2010 r. Spółka nie nabywała oraz nie zbywała udziałów (akcji) własnych.

13. Informacje o instrumentach finansowych.

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są 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 Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie kraju, dlatego też nie występuje ryzyko walutowe. W przypadku wystąpienia ryzyka Spółka może zastosować następujące instrumenty pochodne zabezpieczające przed ryzykiem walutowym: walutowe kontrakty forward i futures, transakcje walutowe swap a także opcje walutowe. W 2010 r. Spółka nie stosowała żadnego z tych instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z niekorzystnym wpływem na wynik finansowy zmian stóp procentowych zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. W przypadku wystąpienia znacznych wahań stóp procentowych Spółka może zabezpieczyć się przed tych ryzykiem poprzez następujące instrumenty: terminowe transakcje na stopy procentowe (FRA), transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) itp.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z opóźnieniem w regulowaniu należności przez kontrahentów. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem płynności Spółka 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 Spółka wystawia noty odsetkowe. Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko zawierając umowy z partnerami o stabilnej sytuacji finansowej.

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 Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka, 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.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych.

Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne brutto		
– Udziały w Pemug Inwestycje sp. z o.o.	-	8 629
– Udziały w Pemug Montaż sp. z o.o.	4	4
– Udziały w ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o.o.	-	15 884
Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne, razem	4	24 517

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-4	-5 413
Razem długoterminowe inwestycje w jednostki zależne netto	-	19 104

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (wg grup rodzajowych)

	Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	Razem
<i>Wartość odpisów na dzień 01.01.2010</i>	5 413	5 413
Zwiększenia odpisów	45	-
– utworzenie odpisów na udziały ZPP Pemug Konstrukcje sp. z o.o.	45	-
Zmniejszenia odpisów	5 454	1 100
– <i>rozwiązanie odpisów na udziały Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.</i>	5 454	1 100
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010	4	5 413

Długoterminowe inwestycje w jednostki zależne (struktura walutowa)

	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	4	4	24 517
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN			
Razem długoterminowe inwestycje w jednostki zależne	4	4	24 517

Jednostki zależne

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce Siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe Pemug Montaż Sp. z o.o.	Katowice	92,50	92,50	Spółka nie podlega konsolidacji, ponieważ nie rozpoczęła działalności

Z dniem 31.05.2010 r. Pemug S.A. dokonał transakcji sprzedaży posiadanych udziałów Pemug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o., natomiast dnia 30.08.2010 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
--	-------------------	-------------------

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto		
– Udziały w Koksowni Przyjaźń sp. z o. o.	28	28
– Akcje Tech-Bud S.A. w likwidacji	300	300
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto, razem	328	328
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-300	-300
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto	28	28

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży brutto

	31.12.2010	31.12.2009
<i>Stan na początek okresu</i>	328	328
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<i>Stan na koniec okresu</i>	328	328

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (wg grup rodzajowych)

	Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
<i>Wartość odpisów na dzień 01.01.2010</i>	300	300
Zwiększenia odpisów	-	-
Zmniejszenia odpisów	-	-
<i>Wartość odpisów na dzień 31.12.2010</i>	300	300

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej PLN	328	328
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN	-	-
Razem długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	328	328

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Pemug S.A. na dzień 31.12.2010 r. posiadał jedynie udzieloną pożyczkę jednostce dominującej w wartości nominalnej 20.500 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 47 tys. zł.

16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

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

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. **Zarząd i Rada Nadzorcza**

Informacja o wynagrodzeniach brutto osób zarządzających i nadzorujących w Pemug S.A. wypłaconych w 2010 r.

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu Emitenta oraz osób zarządzających wyższego szczebla w 2010 r. (w zł)

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto
	Zarząd	
1.	Ireneusz Tomecki	195 130,43
2.	Waldemar Pytlarz	211 200,00
3.	Henryk Urbańczyk	285 446,04
	Prokurenci	
4.	Antoni Domański	116 684,35
5.	Dorota Gołda	56 482,21
6.	Mariola Sokół	13 000,00
	RAZEM	877 943,03

Wynagrodzenie brutto członków Rady Nadzorczej w 2010 r. (w zł)

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto
1.	Domogała Jacek	18 400,00
2.	Domogała Tomasz	24 533,33
3.	Kisiel Czesław	6 133,33
4.	Łaski Waldemar	6 133,33
5.	Witkowska Jadwiga	6 133,33
6.	Waldemar Michałowski *	28 383,01
7.	Roman Doleżał *	51 933,68
8.	Kacper Piasecki *	28 383,00
9.	Małgorzata Michałowska *	64 900,00
10.	Bożena Doleżał *	51 920,00
	RAZEM	286 853,01

* Rada Nadzorcza do dnia 28.05.2010 r.

W 2010 roku Członkom Zarządu oraz osobom zarządzającym wyższego szczebla nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogli korzystać z samochodów służbowych wyłącznie dla celów służbowych – nie zostały z nimi zawarte żadne porozumienia dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych.

W 2010 roku Członkom Rady Nadzorczej nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje.

Zmiany w składzie organów Spółki

W 2010 r. nastąpiły zmiany w składzie organów Spółki.

- odwołanie Henryka Urbańczyka z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 4 marca 2010 roku
- powołanie Ireneusza Tomeckiego na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 4 marca 2010 roku
- rezygnacja Ireneusza Tomeckiego z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 31 grudnia 2010 roku
- powołanie Tomasza Drobisza na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 1 stycznia 2011 roku

W dniu 28 maja 2010 r. WZA Pemug S.A. odwołało dotychczasową Radę Nadzorczą

Emitenta w składzie:

Przewodniczący – Waldemar Michałowski

Z-ca Przewodniczącego – Roman Doleżał

Sekretarz – Kacper Piasecki

Członek – Małgorzata Michałowska

Członek – Bożena Doleżał

powołując jednocześnie w skład Rady Nadzorczej Emitenta następujące osoby:

Przewodniczący – Tomasz Domogała

Z-ca Przewodniczącego – Jacek Domogała

Sekretarz – Jadwiga Witkowska

Członek – Czesław Kisiel

Członek – Waldemar Łaski

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających reguluje szczegółowo Statut oraz kodeks spółek handlowych.

Uprawnienia osób zarządzających wynikają z ksh, Regulaminu działania Zarządu oraz Regulaminu organizacyjnego Spółki.

Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Nie występują tego typu umowy.

Aktualny stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta (na dzień przekazania raportu)

Imię i nazwisko	Akcje i głosy (stan aktualny)
Osoby zarządzające Spółką	
Tomasz Drobisz	Nie posiada
Waldemar Pytlarz	100
Rada Nadzorcza Spółki	
Jacek Domogała	Nie posiada
Tomasz Domogała	Nie posiada
Czesław Kisiel	Nie posiada
Waldemar Łaski	Nie posiada
Jadwiga Witkowska	Nie posiada

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji i głosów na WZA „Pemug” S. A.
stan na dzień przekazania raportu
TDJ SA 27.979.000 akcji 27.979.000 głosów na WZA 92,09%

2. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

OŚWIADCZENIE

o stosowaniu przez Spółkę „Pemug” S. A. w 2010 roku
zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie “Dobre Praktyki Spółek Notowanych na
GPW” stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja
2010 r.

I. Zasady “Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które nie były stosowane przez Emitenta w 2010 roku.

Zasada III. 6 - Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać

kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Aktualnie w Radzie Nadzorczej Emitenta zasiadają 4 osoby powiązane z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Emitent podtrzymuje jednak stanowisko, zawarte w oświadczeniach o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego złożonych w latach poprzednich, że nie stosowanie w praktyce zasady o niezależności przynajmniej dwóch członków Rady nie stoi w sprzeczności z działaniem na rzecz dobra Spółki, a także interesów mniejszości kapitałowej.

Zasada II. 2. - “Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej od 1 stycznia 2009 roku”.

Emitent nie stosuje zasady części II. pkt. 2. “Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w pełnym zakresie wskazanym szczegółowo w części II. pkt. 1.

Emitent prowadzi firmową stronę internetową również w języku angielskim jednak w zakresie nie spełniającym wszystkich wymogów wskazanych w części II. pkt. 1 “Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Całkowite przestrzeganie zapisu zasady części II. Pkt. 2. nie jest aktualnie możliwe ze względu na zbyt wysokie koszty, a także przede wszystkim fakt, iż działalność Emitenta od wielu lat jest ograniczona wyłącznie do terytorium Polski.

Zarząd “Pemug” S. A. oświadcza, iż czyni starania poszerzania zakresu informacji umieszczonych na firmowej stronie internetowej w wersji angielskiej.

W pozostałym zakresie stosowanie “Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”

nie uległo zmianie.

Tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki "Pemug" S. A. w Katowicach i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie obraduje, jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie do 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego w siedzibie Spółki w Katowicach.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie lub jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa wyżej Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na walnym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze przedstawiający, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu

prawo do jednego głosu.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat; udzielanie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej; zmiana Statutu Spółki; zmiana przedmiotu działalności Spółki; podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; połączenie Spółki, rozwiązanie i likwidacja Spółki; emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych; zbycie nieruchomości Spółki, tj. gruntów i budynków o jednostkowej wartości księgowej przekraczającej wartość 1/10 kapitału akcyjnego spółki; zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania; wszelkie stanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu Emitenta nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia wiążą wszystkich akcjonariuszy, w tym także nieobecnych.

Wnioski Zarządu i projekty uchwał na ZWZ powinny być zaopiniowane na piśmie przez Radę Nadzorczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Rady Nadzorczej lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, przy podejmowaniu uchwał o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za działalność w minionym roku obrotowym, jak również w sprawach osobistych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Spółka posiada "Regulamin Walnych Zgromadzeń" stanowiący załącznik do Uchwały nr 13 ZWZA "Pemug" S. A. z dnia 28 maja 2010 roku. Został on przekazany do wiadomości publicznej i jest umieszczony na stronie internetowej spółki: www.pemug.com.pl

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Przy sprawdzaniu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów. W praktyce dotychczas odbytych walnych zgromadzeń, zarówno zwyczajnych, jak i nadzwyczajnych nigdy nie doszło do podważenia pełnomocnictwa udzielonego przez Akcjonariusza czy też świadectwa depozytowego dokumentującego ilość zablokowanych akcji a tym samym prawo do uczestnictwa i głosowania na WZA.

Członkowie Zarządu, który zwołuje zgromadzenia Spółki, uczestniczą w nich z oczywistych względów. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki mają prawo i obowiązek uczestnictwa w walnych zgromadzeniach Spółki, z którego wywiązują się, chyba, że na przeszkodzie stanie obiektywna usprawiedliwiona przyczyna, np. choroba, wyjazd służbowy itp.

Umowy zawierane corocznie z firmą audytorską zobowiązują biegłego rewidenta odpowiedzialnego za badanie sprawozdania finansowego spółki do uczestnictwa w obradach ZWZ Spółki. Zasada ta jest dotrzymywana w praktyce.

Zgodnie z dotychczasową praktyką WZ "Pemug" S. A. każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przewodniczący powinien to umożliwić, a sprzeciw taki notariusz zobowiązany jest wpisać do protokołu ze Zgromadzenia. Zasada ta jest w pełni respektowana praktyce zgromadzeń akcjonariuszy Pemug S.A.

Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki. W WZ "Pemug" S. A. jako zasadę porządkową przyjęto obowiązkowe uczestnictwo przedstawicieli obsługi prawnej Spółki. Każdy Akcjonariusz w przypadku zgłaszanych wątpliwości ma prawo skorzystania z porady prawnej w sprawach dotyczących porządku obrad i podejmowanych uchwał.

Zwołanie ZWZ i NWZ Spółki jest zawsze uzasadniane przez Zarząd a Akcjonariusze

w trybie ksh - najpóźniej od 15 dni przed odbyciem ZWZ czy NWZ – otrzymują specjalnie przygotowane, powielone materiały (wnioski Zarządu, projekty uchwał, sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, opinie RN co do projektów uchwał) – z reguły w momencie rejestracji, a najpóźniej w dniu obrad zgromadzenia. Materiały te są również umieszczane z co najmniej 15-dniowym wyprzedzeniem na stronie internetowej spółki www.pemug.com.pl

Ponadto Spółka zgodnie z rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych przekazuje w formie raportów bieżących szczegółowe informacje o zwołaniu zgromadzeń, ich porządku obrad, projektach uchwał oraz podjętych uchwałach. Informacje te umieszczane są także na stronie internetowej “Pemug” S. A.: www.pemug.com.pl

Ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia ogłaszane są każdorazowo w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, wywieszane w siedzibie Spółki w formie obwieszczenia, przekazywane do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego oraz umieszczane na stronie internetowej spółki www.pemug.com.pl

Spółka “Pemug” S. A. nigdy nie odwołała zwołanego już i ogłoszonego ZWZ lub NWZ, a tylko w jednym przypadku za zgodą większości Akcjonariuszy nastąpiła przerwa w obradach (chodzi o NWZ w kwietniu i maju 2001 roku).

Kompetencje Walnych Zgromadzeń Emitenta, jak również akcjonariuszy szczegółowo reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych "Pemug"- Spółka Akcyjna w Katowicach, stanowiący załącznik do Uchwały nr 13 ZWZA “Pemug” S. A. z dnia 28 maja 2010 roku, które są udostępnione na stronie internetowej “Pemug” S. A. pod adresami:

http://www.pemug.com.pl/pub/File/dokumenty/Statut_P_SA.pdf

http://www.pemug.com.pl/pub/File/dokumenty/Regulamin_WZ_Pemug.pdf

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

Zarząd “Pemug” S. A. do 4 marca 2010 r. działał w składzie (w dniu 29 czerwca 2007

r. został powołany przez Radę Nadzorczą na 5-letnią kadencję):

Henryk Urbańczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Waldemar Pytlarz – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczny

W dniu 4 marca 2010 roku odwołany został przez Radę Nadzorczą ze składu Zarządu i funkcji Prezesa Henryk Urbańczyk, a powołany w skład Zarządu, na funkcję Prezesa – Ireneusz Tomecki. W dniu 1 grudnia 2010 r. Pan Ireneusz Tomecki, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, złożył rezygnację z pełnienia wymienionej funkcji, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2010 r. W związku z tym Rada Nadzorcza Emitenta podjęła w dniu 1 grudnia 2010 r. uchwałę o powołaniu do Zarządu, z dniem 1 stycznia 2011 r., Pana Tomasza Drobisza, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

Zgodnie z § 29 Statutu członkowie Zarządu Emitenta powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Zgodnie z art. 369 § 3 Ksh, jeżeli statut przewiduje, że członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu, chyba, że Statut Spółki stanowi inaczej. Zgodnie z art. 369 § 4 Ksh mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu (art. 369 § 5 ksh).

Członkowie Zarządu Emitenta, tj. Henryk Urbańczyk i Waldemar Pytlarz zostali powołani przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 czerwca 2007 roku - na okres wspólnej kadencji Zarządu, obejmującej lata obrotowe 2007-2012, tj. od dnia 29 czerwca 2007 roku do dnia 29 czerwca 2012 roku.

Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani przez Radę Nadzorczą w każdym czasie przed upływem kadencji.

Kompetencje i uprawnienia Zarządu w sposób szczegółowy omawiają: Statut Spółki oraz Regulamin działania Zarządu "Pemug" S. A. udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresami:

<http://pemug.com.pl/pub//Statut%20Pemug%20S.A.pdf>

http://www.pemug.com.pl/pub/File/dokumenty/Regulamin_zarzadu.pdf

Osoby zarządzające Spółką nie mają prawa do decyzji o emisji lub wykupie akcji. Decyzję w tej sprawie zgodnie ze Statutem podejmuje Walne Zgromadzenie.

W dniu 28 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie "Pemug" S. A. powołało nową pięcioosobową Radę Nadzorczą Spółki na nową kadencję w składzie: Jacek Domogała, Tomasz Domogała, Czesław Kisiel, Waldemar Łaski, Jadwiga Witkowska

Tomasz Domogała – Przewodniczący RN

Jacek Domogała – zastępca przewodniczącego RN

Jadwiga Witkowska – sekretarz RN

Czesław Kisiel – członek RN

Waldemar Łaski – członek RN

Zgodnie z § 22 ust. 2 Statutu członkowie Rady Nadzorczej Emitenta powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. Zgodnie z art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 ksh mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej (art. 369 § 5 w związku z art. 386 § 2 Ksh).

Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej Spółki w sposób szczegółowy omawiają: Statut "Pemug" S. A. oraz "Regulamin Organizacyjny Rady Nadzorczej "Pemug" S. A". udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresami:

<http://pemug.com.pl/pub//Statut%20Pemug%20S.A.pdf>

http://www.pemug.com.pl/pub/File/dokumenty/Regulamin_rady.pdf

Zgodnie z Uchwałą Nr 14 Rady Nadzorczej "Pemug" S. A. z dnia 3 kwietnia 2008 r. obowiązki Komitetu Audytu wykonywać będzie cała Rada Nadzorcza, która działa w minimalnym, dopuszczonym przez prawo, składzie 5 osób. Rada Nadzorcza Emitenta, Uchwałą Nr 15 z dnia 3 kwietnia 2008 r. dokonała stosownych zmian w swym Regulaminie i określających powołanie Komitetu Audytu oraz jego zadania.

- IV. Stosowane w Spółce systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za przygotowanie sprawozdawczości finansowej bieżącej i okresowej odpowiada Główny Księgowy. Okresowe sprawozdania finansowe weryfikowane są przez niezależnego audytora, którym aktualnie jest BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wyboru biegłego rewidenta – zgodnie ze Statutem – dokonuje corocznie Rada

Nadzorcza Spółki na podstawie konkursowej analizy złożonych ofert.

Działanie systemu kontroli wewnętrznej w przedsiębiorstwie Emitenta opiera się na kontroli funkcjonalnej, pełnionej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze na podstawie posiadanych zakresów czynności, stosowaniu instrukcji wewnętrznych takich jak: Instrukcja obiegu dokumentów księgowych, Instrukcja kasowa, Instrukcja kontroli wewnętrznej.

Przeprowadzone badania nie ujawniły znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

“Pemug” S. A. prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym firmy BPSC. Dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdania finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości, przechowywane są w należyty sposób u Głównej Księgowej oraz w archiwum zakładowym.

V. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji i głosów na WZA “Pemug” S. A.

**stan na 29 kwietnia 2011 r. - dzień przekazania raportu rocznego za 2010 rok
TDJ Spółka Akcyjna (przekształcone Przedsiębiorstwo Usługowe AB Consulting
Sp. z o.o.)**

- **27 979 000 akcji, co stanowi 92.09 % udziału w kapitale zakładowym,
27 979 000 głosów na WZA Emitenta, co stanowi 92.09 % w ogólnej
liczbie głosów na WZA Emitenta**

VI. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Nie występują.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

Nie występują tego typu ograniczenia.

3. Pozostałe informacje

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Programy świadczeń pracowniczych w 2010 r.

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Razem
<i>Stan na 01.01.2010</i>	906	135	121	1 162
Zwiększenie rezerw z tytułu utworzenia	-	-	9	9
– z tytułu utworzenia	-	-	9	9
Zmniejszenie rezerw	159	30	-	189
– wykorzystanie rezerw w związku z wypłatą	159	30	-	189
– rozwiązanie	-	-	-	-
<i>Stan na 31.12.2010, z tego:</i>	747	105	130	982
Część długoterminowa	649	87	-	736
Część krótkoterminowa	98	18	130	246
<i>Stan na 31.12.2010</i> <i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	747	105	130	982

Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały ustalone aktuarialnie zgodnie z MSR 19 i są aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

Informacja o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Badanie sprawozdania jednostkowego Spółki za 2010 r. odbyło się na podstawie umowy zawartej w dniu 28.07.2010 r. z biegłym rewidentem tj. BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która obejmowała przegląd i ocenę sprawozdania jednostkowego Spółki za I półrocze 2010 r. oraz skonsolidowanego Grupy za I półrocze 2010r., a także badanie sprawozdania jednostkowego Spółki za 2010r. oraz skonsolidowanego Grupy za 2010r.

b) łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego dotyczącego danego roku obrotowego

<i>Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych emitenta za rok obrotowy 2010</i>	
<i>Rodzaj sprawozdania finansowego</i>	<i>Wynagrodzenie w zł</i>
przeгляд półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	

PEMUG S.A.	10.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	19.000,00 + VAT
Razem	29.000,00 + VAT

<i>Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych emitenta za rok obrotowy 2009</i>	
<i>Rodzaj sprawozdania finansowego</i>	<i>Wynagrodzenie w zł</i>
przeгляд półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	8.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	17.900,00 + VAT
Razem	25.900,00 + VAT

Za rok obrotowy 2009 badanie i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta przeprowadzała firma MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Rachunkowości i Finansów Sp. komandytowa z siedzibą w Sosnowcu

c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego

Nie występowały tego typu umowy.

Oświadczenie Zarządu

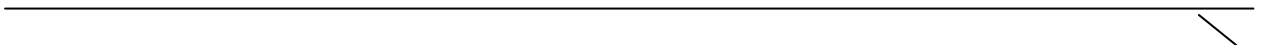
5. Zarząd Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych Pemug S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2010 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi..
- Zarząd Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2010 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta

oraz jego wynik finansowy, oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wiceprezes Zarządu
Waldemar Pytlarz

Prezes Zarządu
Tomasz Drobisz

Katowice, 29 kwietnia 2011 r.





Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych
i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.
40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-363, ul. Rydlówka 5, tel: +48 12 420 41 56, krakow@bdo.pl; Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych
i Urzędzeń Górniczych „Pemug” S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urzędzeń Górniczych „Pemug” S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 33 790 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące dochód w wysokości 452 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 452 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 375 tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urzędzeń Górniczych „Pemug” S.A.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zwanymi dalej „MSR” oraz w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A.


Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 29 kwietnia 2011 roku


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


Leszek Kręmarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych
i Urzędzeń Górniczych „Pemug” S.A.
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-363, ul. Rydlówka 5, tel: +48 12 420 41 56, krakow@bdo.pl; Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓLKI	5
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna.

Skrócone oznaczenie firmy spółki to „Pemug” S.A.

1.2. Siedziba spółki

40-029 Katowice, ul. Reymonta 24.

1.3. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja, konserwacja i naprawa konstrukcji metalowych głównie w obiektach górniczych. Prowadzona działalność jest zgodna z wpisem do rejestru przedsiębiorców i statutem spółki.

1.4. Podstawa działalności

„Pemug” S.A. działa na podstawie:

- statutu spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z 21 czerwca 1991 roku (Rep. A nr 2493/91) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 6 marca 2002 roku spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach - VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 56005.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 634-019-84-58

REGON 271111175

1.7. Kapitał podstawowy i własny spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2010 roku wynosił 12.761 tys. zł i dzielił się na 30.381.625 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Różnica pomiędzy wartością kapitału akcyjnego, a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej wynika z umorzenia skupionych akcji własnych, jakie miało miejsce w latach 1999 - 2000, bez obniżenia kapitału zakładowego.

W 2010 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na 31 grudnia 2010 roku akcjonariat spółki zgodnie z informacją zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	Ilość akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
TDJ S.A. (dawniej Przedsiębiorstwo Usługowe AB Consulting Sp. z o.o.)	27 979 000	92,09%
Pozostali	2 402 625	7,91%

W dniu 20 maja 2010 roku, na skutek wezwania do sprzedaży akcji „Pemug” S.A., spółka TDJ S.A. (dawniej Przedsiębiorstwo Usługowe AB Consulting Sp. z o.o.) nabyła 23.095.979 akcji od Waldemara Michałowskiego i Romana Doleżał. W dniu wezwania do sprzedaży TDJ S.A. posiadało 818.449 akcji spółki. W wyniku transakcji przeprowadzonych w okresie od 6 kwietnia do 21 października 2010 roku TDJ S.A. nabyło łącznie 27.160.551 akcji spółki.

Na kapitał własny spółki na 31 grudnia 2010 roku składały się ponadto:

– kapitał zapasowy	8.112 tys. zł
– kapitał z aktualizacji wyceny	30 tys. zł
– zysk z lat ubiegłych	(111) tys. zł
– zysk netto roku bieżącego	635 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wynosił 21.427 tys. zł.

Kapitał zapasowy w 2010 roku uległ zwiększeniu o kwotę 10 tys. zł w związku ze sprzedażą przeszacowanych środków trwałych oraz zmniejszeniu o 61 tys. na skutek pokrycia straty za rok 2009. Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny są efektem sprzedaży przeszacowanych środków trwałych, które w części dotyczącej przeszacowania z roku 1995, w wysokości 10 tys. zł, zostały odniesione na kapitał zapasowy, natomiast w części dotyczącej sprzedaży przeszacowanych w 2008 roku gruntów i budynków, w wysokości 71 tys. zł, zostały odniesione na niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Ponadto w związku z dokonaną korektą błędów lat ubiegłych, w zakresie kalkulacji rezerwy na podatek odroczonej od posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, wynik z lat ubiegłych uległ pogorszeniu o 183 tys. zł.

1.8. Zarząd spółki

Na dzień wydania opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym członkami zarządu byli:

- Tomasz Drobisz - Prezes Zarządu
- Pytlarz Waldemar - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w zarządzie spółki:

- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 40/2010 z dnia 4 marca 2010 roku odwołano z funkcji członka zarządu i Prezesa Zarządu Pana Henryka Urbańczyka, powołując tym samym Uchwałą nr 41/2010 na ww. stanowisko Ireneusza Tomeckiego;
- w dniu 1 grudnia 2010 roku Ireneusz Tomecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2010 roku;
- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 1 grudnia 2010 roku, z dniem 1 stycznia 2011 roku, powołano do zarządu Tomasza Drobisza i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

W dniu 31 maja 2010 roku spółka dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w jednostce zależnej „Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o., natomiast w dniu 31 sierpnia 2010 roku spółka zbyła wszystkie udziały w Zakład Produkcji Przemysłowej „PEMUG Konstrukcje” Sp. z o.o.

Jednostką dominującą dla spółki jest TDJ S.A.

Ponadto do jednostek powiązanych zalicza się spółki grupy kapitałowej TDJ S.A.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe „Pemug” S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, obejmujące:

- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 33 790 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące dochód w wysokości 452 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 452 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 375 tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego „Pemug” S.A. za 2010 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała rada nadzorcza badanej spółki na podstawie uchwały nr 6 z dnia 16 lipca 2010 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 lipca 2010 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Grażynę Maślanka (nr ewidencyjny 9375). Badanie przeprowadzono w siedzibie spółki od dnia 29 marca 2011 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku od 9 sierpnia 2010 roku oraz badaniem wstępnym od dnia 30 listopada 2010 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, które zostało zbadane przez MW RAFIN Marian Wcisło Sp. komandytowa i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. (zwane dalej „Walnym Zgromadzeniem”) z dnia 28 maja 2010 roku.

Uchwałą nr 11 Walne Zgromadzenie postanowiło stratę netto spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku w kwocie 61 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 6 lipca 2010 roku oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 1705 z 17 września 2010 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	(w tys. zł)					
	<u>31.12.2010</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2009</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2008</u>	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	848	2,5%	21 036	43,3%	20 060	42,8%
Wartości niematerialne	9	0,0%	11	0,0%	13	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	157	0,5%	770	1,6%	1 158	2,5%
Należności długoterminowe	0	-	654	1,3%	345	0,7%
Inwestycje długoterminowe	0	-	19 104	39,3%	18 004	38,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	654	1,9%	469	1,0%	512	1,1%
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	0,1%	28	0,1%	28	0,1%
Aktywa obrotowe	32 942	97,5%	27 586	56,7%	26 855	57,2%
Zapasy	3	0,0%	716	1,5%	796	1,7%
Należności krótkoterminowe	10 188	30,2%	26 093	53,6%	24 743	52,7%
w tym z tytułu dostaw i usług	8 334	24,7%	20 454	42,1%	19 437	41,4%
Inwestycje krótkoterminowe	20 950	62,0%	28	0,1%	104	0,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	0,1%	749	1,5%	1 212	2,6%
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 776	5,2%	0	-	0	-
SUMA AKTYWÓW	<u>33 790</u>	100,0%	<u>48 622</u>	100,0%	<u>46 915</u>	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	21 427	63,4%	20 975	43,1%	21 036	44,8%
Kapitał podstawowy	12 761	37,8%	12 761	26,2%	12 761	27,2%
Kapitał zapasowy/rezerwowo	8 112	24,0%	8 163	16,8%	22 100	47,1%
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	30	0,1%	111	0,2%	112	0,2%
Zyski zatrzymane	524	1,5%	(60)	(0,1%)	(13 937)	(29,7%)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 363	36,6%	27 647	56,9%	25 879	55,2%
Rezerwy na zobowiązania	1 179	3,5%	2 935	6,1%	4 944	10,5%
Zobowiązania długoterminowe	0	-	159	0,3%	273	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	11 184	33,1%	24 553	50,5%	20 662	44,1%
w tym z tytułu dostaw i usług	7 283	21,6%	17 714	36,4%	14 582	31,1%
SUMA PASYWÓW	<u>33 790</u>	100,0%	<u>48 622</u>	100,0%	<u>46 915</u>	100,0%

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	(w tys. zł)					
	2010	% przych. ze sprzedaży	2009	% przych. ze sprzedaży	2008	% przych. ze sprzedaży
Działalność kontynuowana:						
Przychody ze sprzedaży	26 437	100,0%	39 399	100,0%	48 607	100,0%
Koszt własny sprzedaży	(24 947)	(94,4%)	(37 029)	(94,0%)	(42 769)	(88,0%)
Wynik na sprzedaży	1 490	5,6%	2 370	6,0%	5 838	12,0%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(2 284)	(8,6%)	(4 666)	(11,8%)	(4 378)	(9,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	0	-	172	0,4%	(69)	(0,1%)
Wynik na działalności operacyjnej	(794)	(3,0%)	(2 124)	(5,4%)	1 391	2,9%
Wynik na działalności finansowej	1 942	7,3%	1 922	4,9%	1 009	2,0%
Wynik finansowy brutto	1 148	4,3%	(202)	(0,5%)	2 400	4,9%
Podatek dochodowy	(800)	(3,0%)	(141)	(0,3%)	696	1,4%
Wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej	1 948	7,4%	(61)	(0,2%)	1 704	3,5%
Działalność zaniechana:						
Strata netto z działalności zaniechanej	(1 313)	(5,0%)	-	-	-	-
Wynik finansowy netto	<u>635</u>	2,4%	<u>(61)</u>	(0,2%)	<u>1 704</u>	3,5%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem	2,9	1,1	1,3
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach			
średni stan należności *) z tytułu dostaw i usług x 365	199	185	148
przychody ze sprzedaży produktów- działalność kontynuowana			
Szybkość obrotu zapasów w dniach			
średni stan zapasów*) x 365	5	7	6
koszt własny sprzedaży- działalność kontynuowana			
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży netto			
wynik finansowy netto	2,4%	(0,2%)	3,5%
przychody ze sprzedaży- działalność kontynuowana			
Rentowność sprzedaży brutto			
wynik ze sprzedaży	5,6%	6,0%	12,0%
przychody ze sprzedaży- działalność kontynuowana			
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto	1,5%	(0,1%)	4,0%
średnioroczny stan aktywów			
Rentowność kapitału			
wynik finansowy netto	3,0%	(0,3%)	13,1%
średnioroczny stan kapitału własnego			
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
średni stan zobowiązań*) z tytułu dostaw i usług x 365	168	141	134
koszt działalności operacyjnej**)			
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
kapitał własny	0,71	0,69	0,69
liczba akcji			
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
wynik finansowy netto	0,02	0,00	0,06
liczba akcji			

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

***) koszty działalności operacyjnej stanowią koszt własny sprzedaży, koszty zarządu i sprzedaży.

4. Komentarz

W badanym okresie aktywa spółki spadły o 30,5% w porównaniu do roku ubiegłego.

Aktywa trwałe spadły w porównaniu z okresem poprzednim o 94,9%, głównie w wyniku sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych. Na mocy umów zawartych w dniach 31 maja 2010 roku oraz 30 sierpnia 2010 roku spółka sprzedała wszystkie posiadane udziały odpowiednio w spółkach „Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. oraz Zakład Produkcji Przemysłowej „PEMUG Konstrukcje” Sp. z o.o. osiągając na powyższych transakcjach odpowiednio stratę w wysokości 4 329 tys. zł oraz zysk 815 tys. zł. W związku z planowaną sprzedażą w badanym okresie rozwiązano utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący na posiadane udziały w Zakładzie Produkcji Przemysłowej „PEMUG Konstrukcje” Sp. z o.o. w wysokości 5.409 tys. zł.

W porównaniu do 2009 roku zmieniła się struktura aktywów obrotowych. Znaczny przyrost stanu inwestycji krótkoterminowych jest efektem udzielenia jednostce dominującej pożyczki ze środków pochodzących ze sprzedaży jednostek zależnych. Spłata udzielonej pożyczki nastąpiła w styczniu 2011 roku.

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

Spadek wartości pozostałych pozycji bilansowych związany jest głównie z ich zaprezentowaniem w pozycji „Aktywa dostępne do sprzedaży”. W dniu 30 listopada 2010 roku spółka zawarła z Fabryką Maszyn „FAMUR” S.A. przedwstępną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która zawierała zobowiązanie do zawarcia, do dnia 15 stycznia 2011 roku umowy sprzedaży. Zgodnie z zapisami przedwstępnej umowy zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmuje zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, powiązany organizacyjnie w ten sposób, że służy prowadzeniu działalności gospodarczej głównie w zakresie specjalistycznych robót budowlanych, usług projektowo-technologicznych oraz usług sprzętowo-transportowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku spółka ujęła wszystkie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej objęte umową sprzedaży w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”, natomiast w rachunku zysków i strat wykazano odpowiednie wartości w części odnoszącej się do działalności zaniechanej. Zawarcie umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 10 stycznia 2011 roku, natomiast należna kwota z tytułu wyżej wymienionej transakcji w wysokości 7.600 tys. zł wpłynęła na konto spółki w dniu 12 stycznia 2011 roku.

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

Dodatni wynik na działalności finansowej spółka wygenerowała wskutek transakcji związanych ze sprzedażą udziałów oraz naliczenia odsetek od pożyczki udzielonej jednostce dominującej.

W efekcie powyższych zdarzeń spółka wykazała zysk brutto na działalności kontynuowanej w wysokości 1 148 tys. zł, który został uznany podatkiem dochodowym w wysokości 800 tys. zł (w tym obciążenie z tytułu bieżącego podatku w wysokości 695 tys. zł oraz uznanie z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1.495 tys. zł).

Spółka osiągnęła stratę brutto na działalności zaniechanej w wysokości 2.033 tys. zł, która została pomniejszona podatkiem dochodowym w wysokości 720 tys. zł.

Różnica pomiędzy podatkiem wyliczonym jako iloczyn wyniku finansowego brutto i stawki 19% a obciążeniem z tytułu podatku dochodowego jest głównie efektem rozwiązania odpisu na udziały w spółce zależnej, na który w momencie tworzenia odpisu nie utworzono aktywów na odroczonego podatek dochodowy.

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

Wskaźniki płynności pierwszego i drugiego stopnia osiągnęły poziom 2,9 przy zalecanych wartościach odpowiednio 1,2-2,0 i 1,0-1,2.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami zwiększył się z 185 dni w 2009 roku do 199 dni w roku badanym. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 27 dni w stosunku do ubiegłego roku. Rozpiętość pomiędzy inkasem należności a spłatą zobowiązań wynosi 31 dni podczas gdy w poprzednim okresie kształtowała się na poziomie 44 dni. Wskaźnik szybkości obrotu zapasami spadł z 7 dni do 5 dni w roku bieżącym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

W związku ze zbyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa, spółka będzie koncentrowała się na działalności w zakresie pośrednictwa przy wykonywaniu usług budowlano-montażowych oraz projektowych jak również szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania BPSC, składającego się między innymi z modułów: Finanse i Księgowość, Gospodarka Magazynowa, Środki trwałe, Płace, Sprzedaż.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych spółki na 1 stycznia 2010 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2009 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiającą uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego spółki za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego też nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie z działalności spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa spółki


Kierownictwo spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 29 kwietnia 2011 roku


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920