



RAF IN[®]
SPÓŁKA JAWNA

BIURO USŁUG RACHUNKOWOŚCI I FINANSÓW

41 - 200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3, tel.: 032-266-94-21, 032-266-70-31; telefax: 032-266-84-14

<http://www.rafin.com.pl>

e-mail: biuro@rafin.com.pl

NIP 644 - 326 - 26 - 18

Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469

Nr Regon 240233103

KRS 0000244797



RWTUV

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

Raport niezależnego biegłego za rok 2008
sprawozdania finansowego uzupełniający opinię

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ INNA SYTUACJA FI-

**PRZEDSIĘBIORSTWO MONTAŻU KONSTRUKCJI
STAŁOWYCH I URZADZEŃ GÓRNICZYCH**

„PEMUG” S.A.

w Katowicach

Sosnowiec, kwiecień 2009r.

Sosnowiec, 8 kwietnia 2009r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008r. na dzień 31.12.2008r. przez Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „PEMUG” Spółkę Akcyjną - zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

a rachunek zysków i strat zysk netto w kwocie

46.915 tys. zł

1.704 tys. zł



PREZES
 Biegły Rewident

Marian Wcisło
 nr ewid. 5424/785

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania sprawozdania finansowego uzupełniającego opinię dotyczącą

PRZEDSIĘBIORSTWA MONTAŻU KONSTRUKCJI STAŁOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH

„PEMUG” S.A.

w Katowicach

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident :

Bogusława Zemelka zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9

Nr ewid. 9368|7008

w okresie od dnia 20.10.2008r. do dnia 08.04.2009r. z przerwami.

3. Skład Zarządu Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. w okresie od dnia 01.01.2008r. do dnia 31.12.2008r. był następujący :

Prezes Zarządu

Pan Henryk Urbańczyk

Wiceprezes Zarządu

Pan Waldemar Pytlarz

4. Głównym Księgowym była Pani Anna Karmańska.

Od 01.07.2008r. pełni obowiązki Głównego Księgowego Pani Dorota Gołda.

5. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień ukończenia badania sprawozdania finansowego był następujący :

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 1) Pan Waldemar Michałowski | - Przewodniczący RN |
| 2) Pan Roman Doleżał | - Zastępca Przewodniczącego RN |
| 3) Pan Kacper Piasecki | - Sekretarz RN |
| 4) Pani Małgorzata Michałowska | - Członek RN |
| 5) Pani Bożena Doleżał | - Członek RN |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

Nazwa firmy brzmi: **Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna**

adres: **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Spółka może używać skrótu nazwy: **”Pemug” S.A.**

W okresie badanym zmiany organizacyjne w Spółce nie wystąpiły.

II. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

1. (45,11,Z,) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
2. (45,21,A,) wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
3. (45,21,B,) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
4. (45,21,E,) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
5. (45,21,F,) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
6. (45,21,G,) wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
7. (45,25,B,) roboty związane z fundamentowaniem,
8. (45,25,C,) wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
9. (45,25,D,) wykonywanie robót budowlanych murarskich,
10. (45,25,E,) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
11. (45,32,Z,) wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
12. (45,41,Z,) tynkowanie,
13. (45,44,A,) malowanie,
14. (45,45,Z,) wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych ,
15. (28,11,B,) produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
16. (28,11,C,) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
17. (51,70,B,) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,

18. (74,20,A,) działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
19. (74,30,Z,) badania i analizy techniczne,
20. (65,12,B,) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
21. (65,2,) pozostałe pośrednictwo finansowe,
22. (65,12,Z,) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
23. (70,11,Z,) zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
24. (70,12,Z,) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
25. (70,20,Z,) wynajem nieruchomości na własny rachunek,
26. (71,32,Z,) wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
27. (71,34,Z,) wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
28. (74,84,B,) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
29. (72,60,Z,) pozostała działalność związana z informatyką,
30. (64,20,G,) pozostałe usługi telekomunikacyjne,
31. (92,20,Z,) działalność radiowa i telewizyjna,
32. (85,14,C,) działalność pielęgniarek i położnych,
33. (93,05,Z,) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
34. (80,42,B,) kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Realizowany przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w Statucie Spółki.

III. Podstawa prawna działalności

1. Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.),
2. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Oferta publiczna i warunki wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publiczne (Dz.U. z 2005r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.),
3. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Obrót instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),
4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009r. Nr 33 poz. 259),
5. Akt zawiązania Spółki Akcyjnej pod nazwą: Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna formie w akcie notarialnego Rep. A nr 2493/91 z dnia 21.06.1991r. Ostatnia zmiana Statutu nastąpiła w dniu 26.06.2008r. (Rep. A nr 11210/2008).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06.03.2002 r. o dokonanych wpisach do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS: 0000056005.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 7341.

Ostatni wpis do rejestru KRS został dokonany w dniu 22.08.2008r.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

„Pemug” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271111175

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 06.12.1991r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-019-84-58

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach dnia 11.06.1993r.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu potwierdził zarejestrowanie z dniem 24.04.2004r. spółki jako podatnika VAT UE o numerze

PL 6340198458

V. Wysokość kapitału zakładowego

W okresie badanym nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego w drodze emisji 6.076.325 akcji serii F wartości 2.430 tys. zł, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Pemug” S.A. z dnia 30.10.2007r. Sąd Rejonowy w Katowicach wydał w tej sprawie postanowienie w dniu 08.04.2008r.

Na 31.12.2008r. kapitał zakładowy „Pemug” S.A. wynosi 12.761 tys. zł i dzieli się na 30.381.625 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wartością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania kapitału zakładowego.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym od dnia 8 stycznia 1999 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2008 roku przedstawiała się następująco:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym
Waldemar Michałowski	17.334.000	57,05
Roman Doleżał	6.130.000	20,17
pozostali – posiadający poniżej 5% akcji	6.917.625	22,78
Razem:	30.381.625	100,00

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie za 2008 rok według DG-1 wyniosło 252 osoby.

VII. Informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu – Pan Henryk Urbańczyk od 31.08.2002r.
Wiceprezes Zarządu – Pan Waldemar Pytlarz od 31.08.2002r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29.06.2004r. do dnia ukończenia badania był następujący :

Pan Waldemar Michałowski - Przewodniczący RN
Pan Roman Doleżał - Zastępca Przewodniczącego RN
Pan Kacper Piasecki - Sekretarz RN
Pani Małgorzata Michałowska - Członek RN
Pani Bożena Doleżał - Członek RN

VIII. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r. składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2008r.,

- | | |
|--|-----------------------|
| który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 46.915 tys. zł |
| - rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2008, | |
| wykazującego zysk netto | 1.704 tys. zł |
| - zestawienia zmian w kapitale własnym, wykazującego | |
| wzrost kapitału własnego o sumę | 16.067 tys. zł |
| - rachunku przepływów środków pieniężnych, | |
| wykazującego zmniejszenie stanu środków | |
| pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę | 134 tys. zł |
| - informacji dodatkowej. | |

IX. Podstawą badania sprawozdania finansowego

jest umowa nr 22/08/09 z dnia 10.07.2008r. zawarta z **MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna, 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3** – podmiotem uprawnionym Nr 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 25 z dnia 09.07.2008r., na podstawie § 27 ust. 2 pkt 10 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.

X. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

1. Było badane przez MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. J. w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 2 z dnia 26.06.2008r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Pemug” S.A.

3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk netto za rok poprzedni został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.
5. Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w „Monitorze Polskim – B” Nr 31 poz. 177 z dnia 15.01.2009r.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 02.07.2008r.
7. Zostało złożone w urzędzie skarbowym w dniu 04.07.2008r.

XII. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy – nie zostały postawione.

XIII. Jednostka była w ciągu roku objęta kontrolą przez organy kontroli

Organ kontrolujący	Data kontroli	Zakres kontroli
Narodowy Bank Polski Oddział Okręgowy w Katowicach	01.10.2008r.	Wykonywanie obowiązku, o którym mowa w art. 30 ust. 1 ustawy z dnia 27.07.2002r. Prawo dewizowe oraz rozporządzeniu Rady Ministrów z 10.12.2002r. w sprawie sposobu, zakresu i terminów przekazywania do NBP przez rezydentów dokonujących obrotu dewizowego z zagranicą, danych w zakresie niezbędnym do sporządzenia bilansu płatniczego oraz bilansu należności i zobowiązań zagranicznych państwa.

Protokół kontroli nie zawierał ustaleń pokontrolnych.

XIV. Informacja o jednostkach powiązanych

„Pemug” S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostkami powiązanymi są:

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości w Katowicach	100,00 %	zależna
„Pemug Inwestycje i Sprzęt” Sp. z o.o. w Katowicach	99,96 %	zależna
Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe „Pemug Montaż” Sp. z o.o. w Katowicach	92,50 %	zależna

Konsolidacją objęte są jednostki zależne:

- ZPP „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o.
- „Pemug Inwestycje i Sprzęt” Spółka z o.o.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. „Pemug” S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą politykę rachunkowości, o której mowa w art. 10 znowelizowanej ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości, a w szczególności Zakładowy Plan Kont, wprowadzony w życie od 01.01.2002r. zarządzeniem Nr 9/2003 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A.

Zarządzeniem Nr 16/2004 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A. z dnia 07.12.2004r. na podstawie uchwały Zarządu Nr 36/2004 z dnia 26.11.2004r., wydany został aneks Nr 2 do ZPK, zgodnie z którym sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, poczynwszy od dnia 01.01.2005r. są sporządzane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości

Finansowej.

W roku badanym dokonane zostały dwie kolejne aktualizacje Zakładowego Planu Kont: w formie aneksu Nr 8 z dnia 29.09.2008r. oraz aneksu Nr 9 z dnia 31.12.2008r.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową, przy zastosowaniu systemu FK autorstwa Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. w Chorzowie.

Oprogramowanie jest systemem zintegrowanym składającym się z modułów:

- Finanse – Księgowość
- Kadry – Płace
- Środki Trwałe
- Gospodarka Materiałowa.

Jednostka posiada dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu programów komputerowych.

3. Operacje gospodarcze zostały udokumentowane w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty.
4. Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2007r.
Od 01.01.2005r. jednostka prowadzi politykę rachunkowości według zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.
5. Stwierdza się poprawność prowadzenia ksiąg w systemie komputerowym oraz zgodność z postanowieniami ZPK, a zwłaszcza zgodność wykazu kont syntetycznych z komentarzem, trafność wyboru przyjętych do stosowania zasad rachunkowości.

Przechowywanie i przetwarzanie danych jest bezpieczne.

6. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wy-

rynkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

W badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na :

- kontroli instytucjonalnej sprawowanej przez pracowników Biura Analiz Ekonomicznych i Kontroli Wewnętrznej,
- 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.

Biuro Analiz Ekonomicznych i Kontroli Wewnętrznej przeprowadzało kontrole na podstawie planu kontroli na 2008 rok, zatwierdzonego przez Prezesa Zarządu. Plan kontroli zawierał istotne zagadnienia, które wymagają kontroli.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło procesu:

- zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
- sprzedaży, wydania produktów, wpłat należności,
- trafności systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów,
- ustaleń i dokumentacji wynagrodzeń i świadczeń socjalnych,
- kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

III. Inwentaryzacja

1. Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie zarządzenia Nr 6/2008 z dnia 06.11.2008r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A., w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych i źródeł ich finansowania.
2. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy.
3. Inwentaryzacją objęto:
 - a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie, czek, weksle, papiery wartościowe na dzień 31.12.2008r.
 - zapasy materiałów i towarów na dzień 30.11.2008r.
 - materiały niezabudowane oraz produkcję w toku na dzień 31.12.2008r.
 - znajdujące się w spółce składniki aktywów będące własnością innych jednostek, powierzone do sprzedaży, przechowania, przetwarzania lub używania na dzień 31.12.2008r.
 - b) w drodze potwierdzenia:
 - stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych i stan zaciągniętych kredytów bankowych na dzień 31.12.2008r.
 - stan należności od kontrahentów na dzień 31.12.2008r.
 - stan powierzonych kontrahentom własnych składników aktywów na dzień 31.12.2008r.
 - c) w drodze weryfikacji dokumentów:
 - pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2008r.
4. Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji materiałów. Do przebiegu inwentaryzacji uwag nie było.
Ponadto uczestniczył w niezapowiedzianej kontroli kasy przeprowadzonej w

dniu 11.02.2009r. Stan gotówki był zgodny z raportem kasowym.

5. Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z art. 26 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w sposób, zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości, uznano za poprawną. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach 2008 roku.

IV. Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdania finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości, przechowywane są w należyty sposób w Dziale Księgowości oraz w archiwum zakładowym.

V. Potwierdzenie posiadania dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązanymi

Badana jednostka posiada dokumentację podatkową transakcji z jednostkami powiązanymi.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2008r. w stosunku do stanu na 31.12.2007r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł			
Składniki aktywów	31.12.2008r.	31.12.2007r.	Dynamika
			%

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2008 r. uzupełniający opinię dotyczącą Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. w Katowicach

	Kwota	Struk- tura %	Kwota	Struk- tura %	
Aktywa trwałe	20.060	42,76	12.753	32,52	157,30
1. Wartości niematerialne	13	0,03	31	0,08	41,94
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1.158	2,47	1.289	3,29	89,83
3. Należności długoterminowe	345	0,73	328	0,84	105,18
4. Inwestycje długoterminowe	18.032	38,44	10.230	26,08	176,27
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	512	1,09	875	2,23	58,51
Aktywa obrotowe	26.855	57,24	26.466	67,48	101,47
1. Zapasy	796	1,70	637	1,62	124,96
2. Należności krótkoterminowe	24.743	52,74	20.078	51,20	123,23
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104	0,22	244	0,62	42,62
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.212	2,58	5.507	14,04	22,01
Aktywa razem	46.915	100,00	39.219	100,00	119,62

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2008r. w stosunku do stanu na 31.12.2007r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów	31.12.2008r.		31.12.2007r.		Dyna- mika %
	Kwota	Struk- tura %	Kwota	Struk- tura %	
A. Kapitał własny	21.036	44,84	4.969	12,67	423,34
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2.688	5,73	4.288	10,93	62,69
1. Rezerwy na zobowiązania	2.415	5,15	2.735	6,97	88,30
2. Zobowiązania długoterminowe	273	0,58	1.553	3,96	17,58
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkotermini-					

nowe	23.191	49,43	29.962	76,40	77,40
1. Rezerwy na zobowiązania	2.529	5,39	3.848	9,81	65,72
2. Zobowiązania krótkoterminowe	20.662	44,04	25.002	63,75	82,64
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1.112	2,84	-
Pasywa razem	46.915	100,00	39.219	100,00	119,62

Ocena aktywów i pasywów bilansu roku badanego i poprzedniego wskazuje na znaczący:

- wzrost inwestycji długoterminowych 7.802 tys. zł
- wzrost należności krótkoterminowych 4.665 tys. zł
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych 4.295 tys. zł
- wzrost kapitału własnego 16.067 tys. zł
- spadek zobowiązań długoterminowych 1.280 tys. zł
- spadek rezerw krótkoterminowych 1.319 tys. zł
- spadek zobowiązań krótkoterminowych 4.340 tys. zł
- spadek rozliczeń międzyokresowych 1.112 tys. zł

W efekcie majątek ogółem zwiększył się o 7.696 tys. zł.

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące :

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+ poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	+ 5.838	+ 7.879	- 2.041	74,10
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 4.447	- 4.567	+ 120	97,37
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 1.009	- 117	+ 1.126	
4.	Zysk brutto	+ 2.400	+ 3.195	- 795	75,12
5.	Podatek dochodowy	696	678	- 18	102,65

6.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
7.	Zysk netto	1.704	2.517	- 813	67,70

Porównanie wyników działalności gospodarczej roku sprawozdawczego z rokiem poprzednim wskazuje na pogorszenie wyniku finansowego na sprzedaży.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności są następujące :

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	3,51 %	3,54 %	- 0,03%
2.	Wskaźnik płynności bieżącej	129,97 %	105,86 %	+ 24,11 %
3.	Wskaźnik płynności szybki	126,12 %	103,31 %	+ 22,81 %
4.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	55,16 %	87,33 %	+ 32,17%
5.	Wskaźnik obrotu należności	121 dni	101 dni	- 20 dni
6.	Wskaźnik obrotu zobowiązań	110 dni	107 dni	- 3 dni
9.	Wskaźnik obrotu zapasami	53 dni	46 dni	- 7 dni

Wskaźnik zyskowności sprzedaży jest dodatni i wskazuje na stabilność sytuacji finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności wykazują poprawę w stosunku do roku poprzedniego i są na dobrym poziomie.

Pogorszeniu uległy wskaźniki obrotowości należności, zobowiązań i zapasów.

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są ujemne.

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego wskazuje, że kontynuacja działalności jednostki w następnym roku obrotowym nie jest za-

grożona.

BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne wynoszą:

Wartości niematerialne – wartość początkowa	420 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	407 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2008r.	13 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,03 %
Kwota rocznej amortyzacji	18 tys. zł

Wartości niematerialne stanowiące licencje i programy komputerowe są amortyzowane przez oszacowany okres ich użytkowania. Klasyfikacja do wartości niematerialnych jest prawidłowa.

Wartości niematerialne zostały ujęte w sposób kompletny w księgach i sprawozdaniu finansowym.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2008r.	420 tys. zł	389 tys. zł
Przychody za 2008 rok	- tys. zł	- tys. zł
Umorzenia za 2008 rok	- tys. zł	18 tys. zł
Stan na 31.12.2008r.	420 tys. zł	407 tys. zł

Wartość netto	13 tys. zł
----------------------	-------------------

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota 13 tys. zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą :

Środki trwałe – wartość początkowa	5.092 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	3.934 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2008r.	1.158 tys. zł
Środki trwałe w budowie	- tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2008r.	1.158 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	2,47 %
Kwota rocznej amortyzacji	495 tys. zł

1.3. W ciągu roku *zwiększono* wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

– przyjęcia z bezpośredniego zakupu	34 tys. zł
– przyjęcia w leasing	305 tys. zł
– wyceny do wartości rynkowej	103 tys. zł
razem	442 tys. zł

oraz *zmniejszono* z tytułu:

– likwidacji	13 tys. zł
– sprzedaży	2 tys. zł
– wycena do wartości rynkowej	5 tys. zł
razem	20 tys. zł
– mniej umorzenie	9 tys. zł
– wartość netto rozchodowanych środków trwałych	6 tys. zł

3. W 2008r. nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą :

1) Nakłady na budowę środków trwałych	350 tys. zł
2) Źródła finansowania	
a) amortyzacja	513 tys. zł
b) dochody ze sprzedaży środków trwałych	1 tys. zł
Razem źródła finansowania	514 tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych przedstawia się następująco :

- zobowiązania na 01.01.2008r.	18 tys. zł
- nakłady na budowę środków trwałych w 2008r.	350 tys. zł

Razem potrzebne środki na finansowanie budowy

środków trwałych	368 tys. zł
- zobowiązania na 31.12.2008r.	272 tys. zł
- sfinansowano nakłady	96 tys. zł

Zobowiązania z tytułu budowy środków trwałych na 31.12.2008r. są nieprzeterminowane.

Środki trwałe zostały ujęte w księgach w sposób kompletny, a ich suma została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Wycena środków trwałych stanowiących nieruchomości dokonywana jest według cen rynkowych, a pozostałych środków trwałych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualną utratę wartości.

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych i posiadają właściwe stawki amortyzacyjne, wynikające z oszacowanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

Przychody i rozchody środków trwałych oraz budowa środków trwałych zostały w prawidłowy sposób udokumentowane.

Środki trwałe o wartości 300 tys. zł stanowią zabezpieczenie na rzecz Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.

Po dacie bilansu nie zaszły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową firmy.

Rzeczowy majątek trwały został wykazany w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

4. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	Od jednostek pozostałych	Razem
Należności brutto	-	749 tys. zł	749 tys. zł
Odpisy aktualizujące		371 tys. zł	371 tys. zł
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	-	33 tys. zł	33 tys. zł
Należności netto na 31.12.2008r.	-	345 tys. zł	345 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			0,73 %

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych dotyczących realizowanych kontraktów długoterminowych oraz należności w postępowaniu układowym i zasadzone odszkodowania do spłaty w okresie powyżej 12 miesięcy.

Zaliczenie do należności długoterminowych jest prawidłowe.

Wycena bilansowa kaucji gwarancyjnych została dokonana prawidłowo wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności w postępowaniu układowym oraz zasądzone odszkodowania zostały w pełnej wysokości objęte odpisem aktualizującym.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

5. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	Wartość ewidencyjna	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	24.845 tys. zł	6.813 tys. zł	18.032 tys. zł
a) w jednostkach powiązanych	24.517 tys. zł	6.513 tys. zł	18.004 tys. zł
z tego przypada na:			
- udziały lub akcje	24.517 tys. zł	6.513 tys. zł	18.004 tys. zł
b) w pozostałych jednostkach	328 tys. zł	300 tys. zł	28 tys. zł
z tego przypada na:			
- udziały lub akcje dostępne do sprzedaży	328 tys. zł	300 tys. zł	28 tys. zł
Razem na 31.12.2008r.	24.845 tys. zł	6.813 tys. zł	18.032 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej		38,44 %	

Inwestycje długoterminowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym w sposób kompletny.

Posiadane udziały i akcje w jednostkach zależnych zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wobec braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, zostały wycenione w cenach nabycia, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

W badanym okresie dokonano:

- objęcia nowych udziałów w spółce zależnej
ZPP Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. w upa-
dłości 9.376 tys. zł
- umorzenia udziałów w spółce zależnej Pe-
mug Inwestycje i Sprzęt Sp. z o.o. 1.899 tys. zł

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych zostały prawidłowo udokumentowane.

Inwestycje długoterminowe zostały wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodo- wego	475 tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	37 tys. zł
Razem	512 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,09 %

Ujemna różnica podatku dochodowego została obliczona prawidłowo.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozliczone z wynikiem roku bieżącego.

Realizacja ujemnej różnicy podatku dochodowego jest prawdopodobna, co pozwala na wykazanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy 796 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 1,70 %

z tego przypada na :

1) Materiały	796 tys. zł
--------------	-------------

2) Półprodukty i produkty w toku	- tys. zł
----------------------------------	-----------

3) Produkty gotowe	- tys. zł
--------------------	-----------

4) Towary	- tys. zł
-----------	-----------

Na podstawie zarządzenia Nr 6/2008 Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego Spółki z dnia 06.11.2008r. w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych i źródeł ich finansowania za 2008 rok przeprowadzono na dzień 30.11.2008r. spis z natury zapasów materiałów.

Stwierdzone niewielkie różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach 2008 roku.

Zgodnie z ewidencją księgową stan zapasów materiałowych wynosi:

– materiały w magazynie	818 tys. zł
-------------------------	-------------

– materiały w drodze	28 tys. zł
----------------------	------------

– odpisy aktualizujące wartość materiałów nierotacyjnych i przeszacowanych	- 50 tys. zł
--	--------------

wartość materiałów netto	796 tys. zł
--------------------------	-------------

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco :

Stan na początek okresu	15 tys. zł
-------------------------	------------

Stan na koniec okresu	38 tys. zł
-----------------------	------------

Przyrost	23 tys. zł
----------	------------

Zapasy nierotacyjne zostały objęte w całości odpisem aktualizującym.

Występuje także odpis z tytułu przeszacowania zapasów w kwocie 12 tys. zł.

Zapasy są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto, przy wykorzystaniu metody FIFO.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

Wykazane w bilansie stany zapasów są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją syntetyczną i analityczną.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	29.139 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	4.395 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2008r.	24.743 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	52,74 %
z tego przypada na :	
- należności od jednostek powiązanych	5.166 tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	19.577 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	23.667 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	4.230 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19.437 tys. zł
Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności :	
- nieprzeterminowane	15.795 tys. zł
- przeterminowane	7.872 tys. zł
w tym płatne:	

a) do 3 miesięcy	4.445 tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	211 tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	782 tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	2.434 tys. zł
Razem	23.667 tys. zł

Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Należności od jednostek objętych postępowaniem układowym, upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą 6.050 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w kwotach wymaganej zapłaty.

Pozostałe należności w łącznej kwocie	5.306 tys. zł
to :	
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	- tys. zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- tys. zł
- inne	5.306 tys. zł

Odpisy aktualizujące wycenę pozostałych należności wynoszą 165 tys. zł.

2.1. Należności dochodzone na drodze sądowej - nie występują.

2.2. Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów, usług oraz rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji jest następujące:

– stan na 01.01.2008r. 1.554 tys. zł

– naliczono do 31.12.2008r.	1.105 tys. zł
– zapłacono do 31.12.2008r.	877 tys. zł
– umorzono w 2008r.	176 tys. zł
– stan na 31.12.2008r.	1.606 tys. zł

Naliczone odsetki hipotetyczne wynoszą 44 tys. zł.

Stan należnych odsetek objęty jest odpisem aktualizującym w kwocie 1.536 tys. zł.

Ewidencja księgowa należności prowadzona jest według kontrahentów, terminów płatności oraz według poszczególnych faktur.

W ujęciu analitycznym należności obejmują następujące tytuły:

Należności z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią :

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności za roboty i usługi	18.538 tys. zł	9 tys. zł
Odsetki symulowane od należności	44 tys. zł	44 tys. zł
Należności w postępowaniu upadłościowym	446 tys. zł	446 tys. zł
Odsetki w postępowaniu upadłościowym	3 tys. zł	3 tys. zł
Należności za usługi	612 tys. zł	4 tys. zł
Odsetki naliczone kontrahentom	1.307 tys. zł	1.307 tys. zł
Inne należności - noty	650 tys. zł	650 tys. zł
Należności w postępowaniu układowym	295 tys. zł	295 tys. zł
Odsetki w postępowaniu układowym	135 tys. zł	135 tys. zł
Koszty procesu w postępowaniu układowym	3 tys. zł	3 tys. zł
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	481 tys. zł	183 tys. zł
Należności zasądzone i trudnościamiagalne	984 tys. zł	984 tys. zł
Rozrachunki z tytułu wpłacanych zaliczek	3 tys. zł	1 tys. zł
Odsetki zasądzone wyrokami	44 tys. zł	44 tys. zł
Koszty procesu zasądzone wyrokami	6 tys. zł	6 tys. zł

Należności zasądzone wyrokami	116 tys. zł	116 tys. zł
Razem	23.667 tys. zł	4.230 tys. zł
Należność netto	19.437 tys. zł	

Udokumentowanie należności fakturami sprzedaży, notami, wyrokami sądowymi jest kompletne i prawidłowe.

Spółka wysłała do 45 kontrahentów krajowych wnioski o potwierdzenie sald wg stanu na dzień 31.12.2008r. na kwotę 26.700 tys. zł. Zgodność sald potwierdzili odbiorcy w 91 % tej sumy. Należności uregulowane do dnia 28.02.2009r. wynoszą 9.450 tys. zł.

Inne należności wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności od Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z tytułu przystąpienia do długu	5.002 tys. zł	
Należności od Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. z tytułu cesji	94 tys. zł	
Odsetki naliczone Pemug Konstrukcje Sp. z o.o. zgodnie z listą wierzycieli	70 tys. zł	
Razem	5.166 tys. zł	- tys. zł
Należność netto	5.166 tys. zł	

Inne należności wobec jednostek pozostałych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Rozrachunki z pracownikami	6 tys. zł	
Roszczenia od pracowników z tytułu niedoborów, szkód, kradzieży	4 tys. zł	4 tys. zł
Rozrachunki z tytułu wadium	131 tys. zł	
Rozliczenia z PRG Mysłowice	141 tys. zł	141 tys. zł
Rozrachunki z tytułu kaucji ESI Polska Sp. z o.o.	1 tys. zł	
Rozrachunki z tyt. depozytu PUG Sp. z o.o.	20 tys. zł	20 tys. zł

Rozrachunki z tytułu wadium - dyskiety	2 tys. zł	
Razem	305 tys. zł	165 tys. zł
Należność netto	140 tys. zł	

Wielkość odpisów aktualizujących wycenę należności zagrożonych nieściągalnością jest wystarczająca. Należności wykazane w bilansie stanowią kwoty realne do ściągnięcia.

Wymienione tytuły należności zostały prawidłowo wykazane w bilansie i są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynoszą:

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe	104 tys. zł	-	104 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			0,22 %
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	104 tys. zł	-	104 tys. zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	98 tys. zł	-	98 tys. zł
- inne środki pieniężne	6 tys. zł	-	6 tys. zł

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu w sposób kompletny.

Środki pieniężne w kasie wynoszące 26 tys. zł

zgodne są z raportami kasowymi z dnia 31.12.2008r. i zostały potwierdzone inwentaryzacją.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w wysokości 72 tys. zł

zgodne są z wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2008r. oraz zostały przez banki potwierdzone.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 6 tys. zł stanowią lokaty bankowe zawarte na okres 3 miesięcy.

Środki pieniężne w walucie obcej nie występują.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały wykazane w bilansie w prawidłowej wysokości, zgodnej z zestawieniem obrotów i sald.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	1.212 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	2,58 %
w tym:	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	752 tys. zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	460 tys. zł
Razem stan na 31.12.2008r.	1.212 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe czynne stanowią z góry poniesione koszty operacyjne:

- ubezpieczenia rzeczowe	17 tys. zł
- kontrakty długoterminowe – koszty	697 tys. zł
- prenumerata czasopism	3 tys. zł
- dozór techniczny	3 tys. zł
- gwarancja należytego wykonania	32 tys. zł
Razem:	752 tys. zł

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- podatek VAT naliczony do odliczenia	452 tys. zł
- kontrakty długoterminowe – niezafakturowane przy-	

chody	7 tys. zł
– opłata prolongacyjna wobec ZUS	1 tys. zł
Razem:	460 tys. zł

Powyższe tytuły ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów, kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów operacyjnych odbywa się na podstawie ewidencji poniesionych kosztów, rozliczanych stosownie do upływu czasu oraz zarachowanych przychodów.

Wykazane w bilansie rozliczenia międzyokresowe są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	21.036 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	44,84 %
i składa się z:	
1) Kapitału podstawowego	12.761 tys. zł
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	- tys. zł
3) Udziałów (akcji) własnych (wielkość ujemna)	- tys. zł
4) Kapitału zapasowego	22.087 tys. zł
5) Kapitału z aktualizacji wyceny	112 tys. zł
6) Pozostałych kapitałów rezerwowych	13 tys. zł
7) Straty z lat ubiegłych	- 15.641 tys. zł
8) Zysku netto	1.704 tys. zł
9) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- tys. zł

W okresie objętym badaniem kapitał podstawowy został podwyższony z tytułu emisji akcji serii F w liczbie 6.046.325 akcji o wartości 2.430 tys. zł.

Kapitał akcyjny wykazany w kwocie 12.761 tys. zł jest zgodny ze Statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Przedsiębiorców KRS 56005.

Kapitał akcyjny w wysokości 12.761 tys. zł dzieli się na 30.381.625 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wielkością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania wysokości kapitału akcyjnego.

Zmiany w kapitale zapasowym przedstawiają się następująco:

- stan kapitału na 01.01.2008 r.	10.225 tys. zł
- zwiększenie z tytułu:	11.862 tys. zł
• emisji akcji – nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	10.749 tys. zł
• umorzenia zobowiązań w postępowaniu układowym	1.112 tys. zł
• przeniesienie likwidacji przeszacowanych środków trwałych z kapitału z aktualizacji	1 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2008 r.	22.087 tys. zł

Zmiany w kapitale zapasowym są zgodne z przepisami art. 36 ust. 2d ustawy o rachunkowości oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny są następujące:

- stan kapitału na 01.01.2008 r.	41 tys. zł
- zwiększenie z tytułu:	103 tys. zł
• przeszacowania wartości budynków i gruntów	103 tys. zł
- zmniejszenie z tytułu:	32 tys. zł

• rezerwy na podatek odroczony	32 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2008 r.	112 tys. zł

Strata z lat ubiegłych uległa zmniejszeniu o kwotę 2.517 tys. zł, tytułem pokrycia zyskiem wypracowanym za 2007 rok.

Pozostały kapitał rezerwowy w badanym okresie nie uległ zmianie.

Wysokość kapitału podstawowego jest wystarczająca w stosunku do rozmiarów prowadzonej działalności.

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w bilansie, w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	2.415 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	5,15 %

i obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.466 tys. zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	949 tys. zł

Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych została odniesiona:

- na kapitał własny	1.084 tys. zł
- w wynik bieżącego okresu	382 tys. zł
razem	1.466 tys. zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

Wycena rezerw długoterminowych na świadczenia pracownicze została dokonana z zastosowaniem metody aktuarialnej.

Kwota rezerw wykazana w bilansie jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 273 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 0,58 %

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych - tys. zł

2) pozostałych jednostek 273 tys. zł

z tego przypada na:

a) kredyty i pożyczki - tys. zł

b) emisję dłużnych papierów wartościowych - tys. zł

c) inne zobowiązania finansowe 209 tys. zł

d) inne 64 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą:

– zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 209 tys. zł

– zobowiązań z tytułu kaucji gwarancyjnych 64 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe zostały wycenione prawidłowo, według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

V. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą 2.529 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 5,39 %

i obejmują:

1) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	365 tys. zł
2) pozostałe rezerwy	2.164 tys. zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów.

W badanym okresie nastąpiło wykorzystanie rezerwy w kwocie 184 tys. zł, równoległe do dokonanych wypłat świadczeń oraz rozwiązanie rezerwy w związku z wykorzystaniem zaległych urlopów w kwocie 143 tys. zł.

Równocześnie zaktualizowano stan rezerw krótkoterminowych na świadczenia pracownicze zgodnie z wyceną aktuarialną.

Pozostałe rezerwy stanowią:

– rezerwę na naprawy gwarancyjne	100 tys. zł
– zarachowane koszty kontraktów długoterminowych	350 tys. zł
– rezerwę na sprawy sądowe w toku	17 tys. zł
– podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	1.697 tys. zł
razem:	2.164 tys. zł

Kwota rezerw wykazana w bilansie jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia się następująco:

1) Stan na początek okresu	18.623 tys. zł
2) Odpisy z tytułu aktualizacji	1.961 tys. zł
3) Utworzenie rezerw w koszty	4.693 tys. zł

4) Inne zwiększenia odpisów i rezerw	374 tys. zł
Razem (2+3+4)	7.028 tys. zł
5) Wykorzystanie odpisów i rezerw	2.016 tys. zł
6) Rozwiązanie odpisów i rezerw na skutek ustania przyczyn	5.256 tys. zł
7) Rozwiązanie odpisów	1.401 tys. zł
8) Inne zmniejszenia odpisów	372 tys. zł
Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	9.045 tys. zł
8) Stan na koniec okresu	16.606 tys. zł
z tego:	
– zmniejszono aktywa trwałe	7.217 tys. zł
– zmniejszono aktywa obrotowe	4.445 tys. zł
– stan rezerw bilansowych	4.944 tys. zł

Kwota rezerw wykazana w bilansie jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

2. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą	20.662 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	44,04 %
i obejmują zobowiązania:	
1) wobec jednostek powiązanych	900 tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług	900 tys. zł
b) inne	- tys. zł
w tym:	
– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- tys. zł
2) wobec pozostałych jednostek	19.716 tys. zł
z tytułu:	

a) kredytów i pożyczek	1.817 tys. zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) innych zobowiązań finansowych	- tys. zł
d) dostaw i usług	13.682 tys. zł
e) zaliczek otrzymanych na dostawy	56 tys. zł
f) zobowiązań wekslowych	- tys. zł
g) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3.335 tys. zł
h) wynagrodzeń	659 tys. zł
i) leasingu finansowego	49 tys. zł
j) innych	118 tys. zł
a w tym:	
– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	14 tys. zł
3) fundusze specjalne	46 tys. zł

2.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	8.523 tys. zł
b) przeterminowane	6.059 tys. zł
płatne:	
- do 3 miesięcy	4.027 tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	670 tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	1.200 tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	162 tys. zł
Razem (a + b)	14.582 tys. zł

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania są prawidłowe i powiązane z analityką księgową.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych
obejmują:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	851 tys. zł
Zobowiązania z tytułu odsetek	49 tys. zł
razem	900 tys. zł

Kredyty i pożyczki wobec jednostek pozostałych stanowią :

Kredyt w rachunku bieżącym w Kredyt Bank S.A.	1.346 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A.	469 tys. zł
Rachunek karty American Express	2 tys. zł
razem	1.817 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych
obejmują:

Zobowiązania za dostawy materiałów	1.588 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.928 tys. zł
Zobowiązania z tyt. naliczonych odsetek	199 tys. zł
Zobowiązania z tyt. rozliczeń z ZFŚS	9 tys. zł
Noty obciążeniowe	1 tys. zł
Rozrachunki z tytułu dostaw usług zagranicznych	2.745 tys. zł
Zobowiązania z tyt. odsetek symulowanych	101 tys. zł
Postępowanie układowe	8 tys. zł
Zobowiązania z tyt. kaucji gwarancyjnych	52 tys. zł
Rozliczenie zakupu	51 tys. zł
razem	13.682 tys. zł

Powyższe salda są realne, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych
stanowią:

Podatek dochodowy od osób fizycznych	175 tys. zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	253 tys. zł
Rozrachunki z ZUS, FP, FGŚP	577 tys. zł
Opłata na PFRON	14 tys. zł
Rozrachunki z ZUS - układ ratalny	1.027 tys. zł
Rozrachunki z ZUS - układ ratalny odsetki	388 tys. zł
Rozrachunki z ZUS - opłata prolongacyjna	160 tys. zł
Rozrachunki z tyt. VAT	740 tys. zł
Zobowiązania z tyt. opłat za korzystanie ze środowiska	1 tys. zł
razem	3.335 tys. zł

Zobowiązania wobec budżetu, ZUS i PFRON wynikają z deklaracji podatkowych.

Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń obejmują:

Wynagrodzenia osobowe pracowników	570 tys. zł
Wynagrodzenia bezosobowe	49 tys. zł
Wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej	40 tys. zł
razem	659 tys. zł

Inne zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Zobowiązania z tyt. budowy środków trwałych	14 tys. zł
Rozrachunki z pracownikami	35 tys. zł
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń rzeczowych i osobowych	22 tys. zł
Inne rozrachunki	47 tys. zł
razem	118 tys. zł

Wykazane w bilansie zobowiązania krótkoterminowe zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

2.2. Realizacja własnego postępowania układowego

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód z dnia 22 grudnia 2008r. postępowanie układowe „Pemug” S.A. z wierzycielami, wobec wykonania wszystkich zobowiązań wynikających z układu, zostało uznane za ukończone.

3. Fundusze specjalne wynoszą	46 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,10 %

i obejmują:

- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 46 tys. zł

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan funduszu na początek roku 37 tys. zł

Zwiększenia

– odpis podstawowy	286 tys. zł
– wpływy z opłat osób korzystających z funduszu	17 tys. zł
razem zwiększenia	303 tys. zł

Zmniejszenia

– udzielanie pomocy rzeczowej i finansowej	88 tys. zł
– organizacja wypoczynku dzieci i młodzieży	4 tys. zł
– imprezy okolicznościowe i wycieczki	27 tys. zł
– wypoczynek urlopowy pracowników	175 tys. zł
razem zmniejszenia	294 tys. zł

Stan funduszu na dzień 31.12.2008 r.	46 tys. zł
Stan środków na rachunku i w kasie funduszu	75 tys. zł
Nadwyżka środków na rachunku w stosunku do zobowiązania z tytułu funduszu	29 tys. zł

Odpis na ZFŚS na 2008 rok został ustalony w prawidłowej wysokości.

Wydatki z ZFŚS zgodne są z założeniami funduszu i regulaminem zakładowym oraz uzależnione od warunków bytowych pracowników.

Przekazanie równowartości odpisów w kwocie 312 tys. zł na wyodrębniony rachunek funduszu oraz do kasy ZFŚS było dokonywane sukcesywnie w ciągu roku.

Wykazane w bilansie fundusze specjalne zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

4. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe - nie występują.

VI. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. PRZYCHODY I KOSZTY

w tys. zł			
Treść	Przychody ze sprzedaży i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz poniesione koszty	48.607	42.769	
I. Produkty	48.231	42.340	
II. Towary i materiały	376	429	
B. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)			+ 5.838
C. Pozostałe przychody	1.197		

D.	Koszty sprzedaży		238	
E.	Koszty ogólnego zarządu		4.140	
F.	Pozostałe koszty		1.266	
G.	Zysk z działalności operacyjnej (B+C-D-E-F)			+ 1.391
H.	Przychody finansowe	2.545		
I.	Koszty finansowe		1.536	
J.	Zysk brutto przed opodatkowaniem (G+H-I)			+ 2.400
K.	Podatek dochodowy bieżący			763
L.	Odroczony podatek dochodowy			- 67
M.	Zysk netto z działalności kontynuowanej (J-K-L)			+ 1.704
N.	Zysk netto z działalności zaniechanej			-
O.	Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			+ 1.704

Przychody ze sprzedaży produktów są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald.

Koszty uzyskania przychodów są kompletne, poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane. Wykazują zgodność i właściwe powiązanie z przychodami.

Powiązanie kosztów z przychodami przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody	Koszty
Sprzedaż robót montażowych i pozostałych usług	48.231 tys. zł	42.340 tys. zł
Koszty sprzedaży		238 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu		4.140 tys. zł
razem	48.231 tys. zł	46.718 tys. zł

Zmiana stanu produktów:

– rozliczenia międzyokresowe czynne	69 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe bierne	- 1.686 tys. zł
razem:	- 1.617 tys. zł

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby 4 tys. zł

Koszty rodzajowe 45.105 tys. zł

Rozliczenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	1.197 tys. zł
Koszty sprzedaży	238 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu	4.140 tys. zł
Pozostałe koszty	1.266 tys. zł
Strata	4.447 tys. zł

Pozostałe przychody **1.197 tys. zł**

stanowią:

– zysk ze sprzedaży środków trwałych	1 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość należności	563 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego koszty procesu	4 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących wycenę zapasów	8 tys. zł
– przedawnione zobowiązania	23 tys. zł
– otrzymane odszkodowania	29 tys. zł

– przychody z tytułu not obciążeniowych nie otrzymane	526 tys. zł
– otrzymane koszty procesowe	1 tys. zł
– otrzymane kary i zwroty pieniężne od pracowników	1 tys. zł
– należności na podstawie listy wierzytelności	41 tys. zł
<u>Pozostałe koszty</u>	1.266 tys. zł
stanowią :	
– odpis aktualizujący wartość zapasów	31 tys. zł
– odpis aktualizujący wartość należności	936 tys. zł
– utworzenie odpisu aktualizującego wartość należnych kosztów procesowych	45 tys. zł
– rezerwy na sprawy sądowe w toku	1 tys. zł
– wartość zlikwidowanych środków trwałych	6 tys. zł
– kary i grzywny pieniężne	222 tys. zł
– rozliczenie umowy leasingowej	3 tys. zł
– koszty procesowe i zastępstwa procesowego	19 tys. zł
– darowizny i ofiary	3 tys. zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	2.545 tys. zł
Koszty finansowe	1.536 tys. zł
Zysk	1.009 tys. zł

<u>Przychody finansowe</u>	2.545 tys. zł
stanowią:	
– otrzymane dywidendy	1 tys. zł

– przychody z tyt. naliczonych a nieotrzymanych odsetek od należności	899 tys. zł
– przychody z tytułu zapłaconych odsetek od należności	120 tys. zł
– naliczone odsetki od wyroków	71 tys. zł
– otrzymane odsetki od środków na rachunkach bieżących i lokatach	235 tys. zł
– odsetki z tytułu zagospodarowania wpłat na nową emisję akcji	19 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego udziały	326 tys. zł
– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość odsetek – jednostki pozostałe	812 tys. zł
– umorzone odsetki od zobowiązań	40 tys. zł
– wycena wg zamortyzowanego kosztu długoterminowe należności	22 tys. zł

Koszty finansowe

1.536 tys. zł

obejmują:

– zasądzone odsetki od zobowiązań-zapłacone	4 tys. zł
– zapłacone odsetki dotyczące kredytu	122 tys. zł
– odsetki za zwłokę od zobowiązań publicznoprawnych - zapłacone	52 tys. zł
– odsetki za zwłokę w zapłacie faktur - zapłacone	128 tys. zł
– niezapłacone odsetki od zobowiązań	12 tys. zł
– zapłacone odsetki od pożyczki	2 tys. zł
– odsetki zapłacone pracownikom	7 tys. zł
– odsetki zapłacone od nieterminowych wpłat na ZFŚS	5 tys. zł
– odsetki od umowy leasingu	9 tys. zł

– zapłacona prowizja od udzielonego kredytu	20 tys. zł
– wycena rozrachunków długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu	115 tys. zł
– odpis aktualizujący wartość naliczonych odsetek od należności	970 tys. zł
– odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości udziałów	1 tys. zł
– naliczona opłata prolongacyjna od układu z ZUS	89 tys. zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Podatek dochodowy	696 tys. zł
z tego:	
– podatek dochodowy bieżący	763 tys. zł
– podatek dochodowy odroczony	- 67 tys. zł

4.1 Ustalenie podstawy opodatkowania

– zysk bilansowy brutto	2.400 tys. zł
– przychody i zyski księgowe nie stanowiące przychodu podatkowego (-)	3.210 tys. zł
– przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	757 tys. zł
– koszty i straty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	5.832 tys. zł
– koszty podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	1.764 tys. zł
– podstawa opodatkowania	4.015 tys. zł
– podatek dochodowy	763 tys. zł

5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1) Podatek od środków transportowych	12 tys. zł
2) Podatek od towarów i usług VAT - nadwyżka na- leżnego	3.691 tys. zł
3) Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4R	1.079 tys. zł
4) Składki ZUS, FP, FGŚP	3.976 tys. zł
5) Opłata na PFRON	166 tys. zł
6) Podatek dochodowy od osób prawnych	763 tys. zł

1. Podatek od środków transportowych

a) bilans otwarcia (nadpłata)	- 1 tys. zł
b) należny za 2008 r.	12 tys. zł
razem	11 tys. zł
c) zapłacono w 2008 r.	11 tys. zł
d) stan na 31.12.2008 r.	- tys. zł

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) bilans otwarcia	503 tys. zł
b) należny za 2008 r.	10.805 tys. zł
c) naliczony do odliczenia	7.114 tys. zł
razem	4.194 tys. zł
d) zapłacono w 2008 r.	3.454 tys. zł
e) stan na 31.12.2008 r.	740 tys. zł

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4R

a) bilans otwarcia	177 tys. zł
b) należny za 2008 r.	1.079 tys. zł
razem	1.256 tys. zł

c)	zapłacono w 2008 r.	1.081 tys. zł
d)	stan na 31.12.2008 r.	175 tys. zł

4. Składki ZUS, FP, FGŚP

a)	bilans otwarcia	2.612 tys. zł
b)	korekta BO	- 9 tys. zł
c)	należne składki za 2008 r.	3.976 tys. zł
	razem	6.579 tys. zł
d)	zapłacono w 2008 r.	4.625 tys. zł
e)	wypłacono świadczenia	350 tys. zł
f)	stan na 31.12.2008 r.	1.604 tys. zł

5. Opłata na PFRON

a)	bilans otwarcia	14 tys. zł
b)	należna za 2008 r.	166 tys. zł
	razem	180 tys. zł
c)	zapłacono w 2008 r.	166 tys. zł
d)	stan na 31.12.2008 r.	14 tys. zł

6. Podatek dochodowy od osób prawnych

a)	bilans otwarcia (nadpłata)	- 55 tys. zł
b)	należny za 2008 r.	763 tys. zł
	razem	708 tys. zł
c)	zapłacono w 2008 r.	510 tys. zł
d)	zwrot z US	55 tys. zł
e)	stan na 31.12.2008 r.	253 tys. zł

Rozrachunki z budżetem i funduszami ujęte zostały w księgach w sposób kompletny.

Podstawy opodatkowania i naliczania składek ZUS, opłat na PFRON, są właściwie przyjęte i udokumentowane.

Naliczenie zobowiązań podatkowych, wobec ZUS i PFRON dokonywane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Sporządzane deklaracje podatkowe były terminowo przysyłane do właściwych urzędów. Podatki były opłacane terminowo lub z pewnym opóźnieniem za wyjątkiem ZUS, gdzie zobowiązanie w kwocie 1.026 tys. zł objęte jest układem ratalnym.

Odsetki budżetowe z tytułu przeterminowanych płatności wyniosły 52 tys. zł.

Realizacja układu ratalnego z ZUS przebiega prawidłowo.

Należności i zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń są prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

VII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2008 roku			Stan na 31.12.2007 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Zastaw środków trwałych	300 tys. zł	300 tys. zł	0,6	- tys. zł	- tys. zł	-

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2008 roku		Stan na 31.12.2007 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	- tys. zł		- tys. zł	
Gwarancje ubezpieczeniowe	1.704 tys. zł		1.948 tys. zł	
Weksle własne in blanco	13.660 tys. zł		13.791 tys. zł	
Zobowiązania warunkowe ogółem	15.364 tys. zł	32,7	15.739 tys. zł	40,1

VIII RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Informacja dodatkowa ujmuje prawidłowo i kompletnie wielkości i problemy związane z działalnością jednostki.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

IX. NARUSZENIE PRAWA

W badanej jednostce nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa podatkowego, kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

X. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły po dacie zakończenia roku obrotowego zdarzenia, które mogły by mieć istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową jednostki w następnym roku obrotowym.

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2008

Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.

Niniejszy raport został omówiony z kierownikiem badanej jednostki - „Pemug” S.A.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 52 strony maszynopisu kolejno ponumerowane.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się:

- 1) Wnioski i uwagi – nie występują
- 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe
- 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności

- 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
- 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
- 6) Wykaz jednostek powiązanych
- 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Biegły rewident

Bogusława Zemelka

Bogusława Zemelka
nr ewid. 9368|7008

MW RAFIN Marian Wcisło
Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. j.,
41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3
Podmiot uprawniony nr 3076 

P R E Z E S
Biegły Rewident

Marian Wcisło
nr ewid. 5424/785

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 8 kwietnia 2009r.

Wyniki ekonomiczno - finansowe

tys. zł

LP.	WSKAŹNIK	WYKONANIE			WSKAŹNIK PROCENTOWY		
		2008 r.	2007 r.	2006 r.	3/4	4/5	
1	2	3	4	5	6	7	
1.	Przychody ogółem						
	w tym z tytułu:	52 349	74 344	61 720	70,41%	120,45%	
	- sprzedaży produktów	48 231	70 319	57 267	68,59%	122,79%	
	- sprzedaży towarów i materiałów	376	877	459	42,87%	191,07%	
	- pozostałych przychodów	1 197	397	1 259	301,51%	31,53%	
	- przychodów finansowych	2 545	2 751	2 735	92,51%	100,59%	
2.	- zysków nadzwyczajnych						
	Koszty uzyskania przychodów						
	w tym z tytułu:	49 949	71 149	55 610	70,20%	127,94%	
	- sprzedanych produktów	42 340	62 434	48 512	67,82%	128,70%	
	- sprzedanych towarów i materiałów	429	883	494	48,58%	178,74%	
	- kosztów sprzedaży	238	230	231	103,48%	99,57%	
3.	- kosztów ogólnego zarządu	4 140	4 404	3 874	94,01%	113,68%	
	- pozostałych kosztów	1 266	330	922	383,64%	35,79%	
	- kosztów finansowych	1 536	2 868	1 577	53,56%	181,86%	
	- strat nadzwyczajnych						
	Wynik finansowy brutto	2 400	3 195	6 110	75,12%	52,29%	
	Podatek dochodowy	696	678	107	102,65%		
4.	Inne obciążenia wyniku finansowego						
5.							
6.	Wynik finansowy netto	1 704	2 517	6 217	67,70%	40,49%	

Załącznik Nr 3

**Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej
i wskaźniki wypłacalności za 2008 rok**

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźn. + poprawa - pogorsze- nie
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzed- niego	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 ----- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	$\frac{1.704 \times 100}{48.607}$	$\frac{2.517 \times 100}{71.196}$	3,51	3,54	- 0,03
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{1.704 \times 100}{43.067}$	$\frac{2.517 \times 100}{42.686}$	3,96	5,90	- 1,94
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA¹ Zysk netto + odsetki zapłacone netto x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{1.704+266 \times 100}{43.067}$	$\frac{2517+299 \times 100}{42.686}$	4,57	6,60	- 2,03
4. Wskaźnik produktywności majątku trwałego Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ----- Przeciętny stan aktywów trwałych	$\frac{48.607}{16.407}$	$\frac{71.196}{12.263}$	2,96	5,81	- 2,85
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych ROE Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	$\frac{1.704 \times 100}{13.003}$	$\frac{2.517 \times 100}{1.444}$	13,10	174,31	- 161,21
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	$\frac{1.704 \times 100}{43.067}$	$\frac{2.517 \times 100}{42.686}$	3,96	5,90	- 1,94
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz. 5) - skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	13,10 – 4,57	174,31 – 6,60	8,53	167,71	- 159,18

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

1	2	3	4	5	6
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{26.855 \times 100}{20.662}$	$\frac{26.466 \times 100}{25.002}$	129,97	105,86	+ 24,11
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{26.059 \times 100}{20.662}$	$\frac{25.829 \times 100}{25.002}$	126,12	103,31	+ 22,81
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki					
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{104 \times 100}{20.662}$	$\frac{244 \times 100}{25.002}$	0,50	0,98	- 0,48
11. Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
$\frac{\text{Przychód ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{Przeciętny stan należności minus VAT}^2}$	$\frac{48.607}{16.133}$	$\frac{71.196}{19.678}$	3,01	3,62	- 0,61
12. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach =					
$= \frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu należności w razach}}$	$\frac{365}{3,01}$	$\frac{365}{3,62}$	121,26	100,83	- 20,43
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					
$\frac{\text{Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia produktów}}{\text{Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT}}$	$\frac{47.147}{14.205}$	$\frac{67.951}{19.953}$	3,32	3,41	- 0,09
14. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach =					
$= \frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu zob. w razach}}$	$\frac{365}{3,32}$	$\frac{365}{3,41}$	109,94	107,04	- 2,90
15. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
$\frac{\text{Zużycie materiałów}}{\text{Przeciętny stan zapasów materiałów}}$	$\frac{4.910}{717}$	$\frac{5.267}{667}$	6,85	7,90	- 1,05
16. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
$\frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach}}$	$\frac{365}{6,85}$	$\frac{365}{7,90}$	53,28	46,20	- 7,08
17. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
$\frac{\text{Przychód ze sprzedaży produktów}}{\text{Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych}}$					
18. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
$\frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu w razach}}$					

WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI					
1	2	3	4	5	6
19. Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach $\frac{\text{Zysk brutto} + \text{odsetki}}{\text{Odsetki}}$	$\frac{2.400 + 340}{340}$	$\frac{3.195 + 709}{709}$	8,06	5,51	+ 2,55
20. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami $\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100^3}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{25.879 \times 100}{46.915}$	$\frac{34.250 \times 100}{39.219}$	55,16	87,33	+ 32,17
21. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi $\frac{\text{Kapitały własne} \times 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{21.036 \times 100}{46.915}$	$\frac{4.969 \times 100}{39.219}$	44,84	12,67	+ 32,17
22. Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych $\frac{\text{Przeciętne zobowiązania} \times 100^3}{\text{Kapitały własne}}$	$\frac{30.065 \times 100}{21.036}$	$\frac{40.761 \times 100}{4.969}$	142,92	820,31	+677,39
23. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową = $\frac{\text{Nadwyżka finansowa}}{\text{Przeciętne zobowiązania}}$	$\frac{1.704 + 513}{23.745}$	$\frac{2.517 + 427}{31.977}$	0,09	0,09	-

1. Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 (nie obliczamy wskaźników (2,3,5,6,7 i 19).
2. Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług "unettawiamy". Dzieląc przez średnią stawkę VAT należnego, np. dzieląc przez 122%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
3. Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku poprzedniego (dywidenda w S.A. i udział w zysku w spółkach z o.o.)

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Poprawa + Pogorszenie – (5-4)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	- 0,25	- 4,79	
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{amortyzacja}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	-	
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej} + \text{wpływy z działalności finansowej}}$	-	-	
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	$\frac{\text{nakłady na środki trwałe i WNiP}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	-	
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczającej ilości środków	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{wydatki na działalność inwestycyjną oraz finansową}}$	-	-	
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	$\frac{\text{odsetki z działalności finansowej}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	-	
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{kapitał zainwestowany}}$	-	-	
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{aktywa ogółem}}$	-	-	
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	-	-	

TREŚĆ EKONOMICZNA WSKAŹNIKÓW

z Rachunku przepływów pieniężnych

1. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepiej zysk netto odzwierciedla rzeczywistą nadwyżkę wygospodarowaną przez przedsiębiorstwo.
2. Wysoka i rosnąca wartość tego wskaźnika jest interpretowana negatywnie. Oznacza ona słabą zdolność przedsiębiorstwa do generowania własnych źródeł. Środki z amortyzacji powinny bowiem być wykorzystane na nowe inwestycje w majątek trwały przedsiębiorstwa, a nie służyć finansowaniu bieżącej działalności, czy realizacji zobowiązań z tytułu kredytów i dywidend.
3. Wzrost wartości tego wskaźnika powinien świadczyć pozytywnie o możliwościach firmy w zakresie samofinansowania. Jednocześnie należy pamiętać o analizie innych danych (np. zaciągnięcie nowych kredytów na sfinansowanie środków trwałych w budowie pomniejszy wartość wskaźnika, co nie może być od razu interpretowane jako negatywny sygnał na temat sytuacji spółki).
4. Mniejsza wartość wskaźnika wskazuje, że firma posiada większe nadwyżki na pokrycie innych wydatków.
5. Wskaźnik kształtujący się na poziomie wyższym od jedności sugeruje, że przedsiębiorstwo wypracowuje wystarczającą ilość środków pieniężnych umożliwiających pokrycie wydatków związanych z działalnością inwestycyjną oraz finansową.
6. Wartość wskaźnika poniżej 1 wskazuje, że przedsiębiorstwo nie jest w stanie pozyskać ze swojej podstawowej działalności operacyjnej środków pieniężnych na spłatę majątku lub zaciągnięcie nowych kredytów. Z pewnością nie może być to oceniane pozytywnie. Należy zaznaczyć, że środki pieniężne z działalności operacyjnej powinny pokrywać nie tylko odsetki, ale też amortyzację, która służy odtworzeniu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- 7.

$$\begin{array}{rcccl} \text{kapitał} & & \text{kapitały własne} & & \text{inwestycje długoterminowe} \\ \text{zainwestowany} & = & \text{i obce} & - & \text{i krótkoterminowe} \\ & & & & \text{(bez środków pieniężnych)} \end{array}$$

Wskaźnik ten mierzy ile uzyskano środków pieniężnych z podstawowej działalności operacyjnej z zainwestowanego kapitału w tę dziedzinę kapitału.

8. Jeżeli wskaźnik wzrasta, oznacza to, że pieniężna wydajność aktywów wzrasta.
9. Wskaźnik ten oznacza, jaka część przychodów ze sprzedaży (w ujęciu memoriałowym) ma pokrycie w przychodzie pieniężnym. Im wskaźnik ten jest wyższy, tym jest lepszy. Różnica między 1 a wskaźnikiem oznacza brak kasowego pokrycia w ujęciu pieniężnym w przychodzie.

Uwaga:

Do rachunku przepływu środków pieniężnych nie można podchodzić bezkrytycznie. Dodatnia nadwyżka środków pieniężnych nie świadczy jeszcze o zdolności płatniczej, podobnie jak ujemna nie może być interpretowana jako brak środków na regulowanie zobowiązań. Wartość ujemna często powstaje przy znacznym udziale sprzedaży kredytowej w całości obrotu, co jest związane ze wzrostem należności. Z kolei dodatnia nadwyżka powstaje przy używaniu zgromadzonych materiałów, bez jednoczesnego odtwarzania stanu zapasów. Podobnie sytuacja będzie się przedstawiać w przypadku zakupu materiałów na kredyt kupiecki. Analizy sprawozdania z przepływu środków pieniężnych należy więc dokonywać w powiązaniu z oceną stanu należności, zobowiązań czy poziomu zapasów itp.

Jak wynika z powyższego opisu nie można w sposób jednoznaczny interpretować wartości pojedynczych wskaźników i wyciągać na tej podstawie konkretnych wniosków. Jednak analiza całościowa pozwala na ogólne określenie kondycji przedsiębiorstwa i jednocześnie ryzyka podjęcia niewłaściwej decyzji.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
według stanu na dzień 31.12.2008 roku

Lp.	Treść	Środki trwałe i WNIP	Środki trwałe w budowie	Należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należności krótkoterminowe		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Pozostałe rezerwy	Razem	w tym, z:
							główna	odsetki					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
1.	Stan na początek okresu	-	-	775	7 138	27	2 546	1 554	1 080	1 917	3 586	18 623	
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny w koszty	-	-	23	1	31	936	970	-	-	-	1 961	
3.	Utworzenie rezerwy w koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 693	
4.	Inne	-	-	-	-	-	-	-	561	1 940	2 192	374	
Razem (2+3+4)													
5.	Wykorzystanie	-	-	23	1	31	1 310	970	561	1 940	2 192	7 028	
6.	Ustanie przyczyn dla których dokonano	-	-	-	-	-	430	176	184	-	1 226	2 016	
a).	odpisów	-	-	-	326	8	-	-	143	2 391	2 388	5 256	
b).	utworzenia rezerwy	-	-	-	326	8	-	-	-	-	-	334	
7.	Rozwiązanie rezerw na skutek spłaty	-	-	-	-	-	-	-	143	2 391	2 388	4 922	
8.	Inne	-	-	22	-	-	567	812	-	-	-	1 401	
Razem 5+6+7+8													
9.	Stan na koniec okresu	-	-	394	326	8	997	988	327	2 391	3 614	9 045	
		-	-	404	6 813	50	2 859	1 536	1 314	1 466	2 164	16 606	

12

Załącznik Nr 6

Wykaz jednostek powiązanych na dzień 31.12.2008 r.

Lp	Nazwa i adres jednostek	Forma prawna	Data powstania zależności	Ogólna ilość akcji, udziałów	% ilość udziałów	Wartość nomin. 1 udziału	Ilość udziałów w posiadaniu jednostki dominującej	Wartość udziałów/akcji na dzień 31.12.2008 r. w zł
Akcje będące w posiadaniu jednostki dominującej								
Udziały będące w posiadaniu jednostki dominującej								
1	Zakład Produkcji Przemysłowej "Pemug Konstrukcje" w upadłości w Katowicach	Sp. z o.o.	28.12.2000r.	158 820	100,00%	100,00	158 820	15 883 938,00
2	"Pemug Inwestycje i Sprzęt" Sp. z o.o. w Katowicach	Sp. z o.o.	07.09.2000r.	8 633	99,96%	1 000,00	8 629	8 629 000,00
3	Przedsiębiorstwo Budowlano-Montażowe "Pemug Montaż" Sp. z o.o. w Katowicach	Sp. z o.o.	07.11.2000r.	40	92,50%	100,00	37	3 700,00
	Ogółem							24 516 638,00