

PEMUG S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEMUG S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

A k t y w a	Nota	Stan na 31.12.2015 PLN '000	Stan na 31.12.2014 PLN '000
Aktywa trwałe		126	654
Wartości niematerialne	2	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3	-	-
Należności długoterminowe		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	126	654
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa obrotowe		30 795	30 823
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	2 649	2 795
Należności z tytułu podatków	4	121	63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	28 025	27 966
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		-	-
A k t y w a r a z e m		30 921	31 477
<hr/>			
P a s y w a		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Kapitał własny		26 244	26 480
Kapitał zakładowy	6	12 761	12 761
Kapitał zapasowy	7	13 830	14 252
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)		-347	-533
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Kredyty i pożyczki		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		8	350
Zobowiązania krótkoterminowe		4 668	4 647
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9, 10	3 382	4 258
Zobowiązania z tytułu podatków	10	138	1
Rezerwy na świadczenia pracownicze		-	-
Pozostałe rezerwy	8	1 149	388
P a s y w a r a z e m		30 921	31 477

Katowice, dnia 15 kwietnia 2016 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY


Tomasz Czajor



PEMUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. Pił. Reymonta 24
NIP 634-010-04-54 REGON 271111175

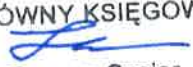
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PEMUG S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	-	-
Koszt własny sprzedaży		-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-	-
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty zarządu	15	392	-506
Pozostałe przychody operacyjne	16	1	11
Pozostałe koszty operacyjne	16	1	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-392	-494
Przychody finansowe	17	502	840
Koszty finansowe	17	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		110	346
Podatek dochodowy	12	156	59
Zysk (strata) netto		-46	287
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-190	-709
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-236	-422
Liczba akcji (szt.)		30 681 625	30 681 625
zysk na 1 akcje w PLN		(0,01)	(0,01)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEMUG S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-46	287
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-190	-709
Zysk (strata) netto		-236	-422
Inne całkowite dochody		-	-
Razem inne całkowite dochody		-236	-422

Katowice, dnia 15 kwietnia 2016 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Tomasz Czajor


Tomasz Czajor

PEMUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. Piłsudskiego 24
NIP 631-019-04-55 REGON 27111175

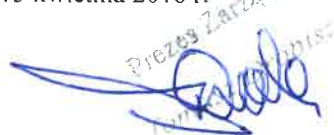
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH PEMUG S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres okres od 01.01.15 do 31.12.15	Za okres okres od 01.01.14 do 31.12.14
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		98	-337
Korekty razem		-1 258	-122
Amortyzacja		-	-
Odsetki i udziały w zyskach		-459	-841
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		88	2 002
Zmiana stanu zobowiązań		-876	-1 226
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		-	-
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności kontynuowanej		-11	-57
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-	-
Inne korekty		-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-400	-459
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej		69	114
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		-	27 300
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		459	841
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Udzielone pożyczki dla podmiotów powiązanych		-	-27 300
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		459	841
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej		-	-
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		-	-
Kredyty i pożyczki udzielone		-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych		-	-
inne wpływy finansowe		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
Spłaty udzielonych pożyczek		-	-
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki zapłacone		-	-
Inne wydatki finansowe		-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej zaniechanej		-	-
Przeplýwy pieniężne netto, razem		59	382
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych zaniechana		69	114
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych kontynuowana		-9	268
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		59	382
Środki pieniężne na początek okresu	22	27 966	27 584
Środki pieniężne na koniec okresu	22	28 025	27 966

Katowice, dnia 15 kwietnia 2016 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY


Tomasz Czajor


Przewodniczący Zarządu

PEMUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. 174. Raymonta 24
NIP 634-019-04-58 REGON 271111175

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A. ZA OKRES
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Stan na 1 stycznia 2015r.					
	12 761	14 252	-	-533	26 480
Zysk (strata) netto	-	-	-	-236	-236
Razem całkowite dochody	-	-	-	-236	-236
Pokrycie starty za rok 2014	-	-422	-	422	-
Stan na 31 grudnia 2015r.	12 761	13 830	-	-347	26 244

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEMUG S.A. ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Stan na 1 stycznia 2014r.					
	12 761	14 751	-	-610	26 902
Zysk (strata) netto	-	-	-	-422	-422
Razem całkowite dochody	-	-	-	-422	-422
Pokrycie straty za rok 2013	-	-499	-	499	-
Stan na 31 grudnia 2014r.	12 761	14 252	-	-533	26 479

GLÓWNY KSIĘGOWY


Tomasz Czajor


Prezes Zarządu
Tomasz Drobisz

PEMUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. P1, Rejonowa 24
NIP 634-010-04-85 REGON 271111175

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

a) Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r. na dzień sprawozdawczy 31.12.2015 r. i dotyczy pojedynczej jednostki: PEMUG S.A.

PEMUG S.A. 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.

Na mocy Postanowienia Sądu z dnia 13.09.2013 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki z Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „PEMUG” Spółka Akcyjna na PEMUG Spółka Akcyjna.

W latach ubiegłych podstawowym przedmiotem działalności Spółki było wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych – PKD 4399Z. Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo. Natomiast od roku 2014 Spółka zmieniła swój podstawowy przedmiot działalności na działalność finansową.

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

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Skład osobowy Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu - Tomasz Drobisz

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na 31.12.2015r:

Przewodniczący – Tomasz Domogała

Członek – Czesław Kisiel

Członek – Beata Zawiszowska

Członek – Agnieszka Mięka

Członek – Jacek Osowski

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku, natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF – Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Kontynuacja działalności

W dającej się przewidzieć przyszłości nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności Spółki.

PEMUG S.A. zamierza kontynuować działalność inwestycyjno - finansową. Ponadto Spółka posiada zobowiązania z tytułu rękojmi za wady lub gwarancji jakości wynikających z wykonanych umów, które będą obowiązywać do roku 2017.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe sporządzono w pełnych tysiącach złotych polskich, dane przedstawione w złotych zostały oznaczone adnotacją.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych

usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,



- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego



niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

b) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2015 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 – nota nr 50. Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Pemug S.A. począwszy od dnia 01.01.2005 r. 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. również instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2015 r. oraz za okres 12 miesięcy 2015 r. podlegają badaniu przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2014 r. zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym na koniec 2014 r..

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.



Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

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.

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. Pomiar prac jest kalkulowany na podstawie protokołów wykonania prac towarzyszących ponoszonym kosztom w odniesieniu do kosztów i prac planowanych. 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.

W bilansie kwoty z tytułu rozliczenia kontraktów prezentowane są po stronie aktywów w pozycji rozliczeń międzyokresowych a po stronie pasywów w pozycji pozostałych krótkoterminowych rezerw na zobowiązania.



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

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 w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy. 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 te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały.



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 odzyskiwalną 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.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na

dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

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.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu.

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 związanego z aktualizacją środków trwałych z roku 1995



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.

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 zachowania. 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 rok bilansowy r.

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.

Segmenty operacyjne

Pemug S.A, prowadzi szeroko rozumianą działalność inwestycyjno – finansową. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie opracował nowej strategii działalności Spółki. W związku z powyższym Spółka nie identyfikuje segmentów operacyjnych z uwagi na fakt, iż działalność jest monitorowana na poziomie całej jednostki.

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



Katowice, dnia 15 kwietnia 2016 r.

Tomasz Drobisz – Prezes Zarządu


Prezes Zarządu
.....
Tomasz Drobisz

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY

.....
Tomasz Czajor

PENUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. Wł. Rewera 24
NIP 637-016-24-50 KRS 000011176

NOTA 1

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2011 - 2013 Spółka kontynuowała realizację umów, które nie zostały sprzedane do FAMUR S.A. w dniu 10 stycznia 2011 r. w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Spółka skoncentrowała się na szeroko rozumianej działalności inwestycyjno-finansowej.

NOTA 2

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych) w 2015 r.

	Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Na dzień 1 stycznia 2015	286	286
Na dzień 31 grudnia 2015	286	286
UMORZENIE		
Na dzień 1 stycznia 2015	286	286
Amortyzacja za okres	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015	286	286
WARTOŚĆ NETTO		
Na dzień 1 stycznia 2015	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015	-	-

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych) w 2014 r.

	Licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerów	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Na dzień 1 stycznia 2014	286	286
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014	286	286

UMORZENIE		
Na dzień 1 stycznia 2014	286	286
Na dzień 31 grudnia 2014	286	286
WARTOŚĆ NETTO		
Na dzień 1 stycznia 2014	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014	-	-

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

NOTA 3

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe	0	0
– Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	0
– Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
– Urządzenia techniczne i maszyny	0	0
– Środki transportu	0	0
– Inne środki trwałe	0	0
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	0	0

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) w 2015 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2015	0	0	16	0	0	16
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015	0	0	16	0	0	16
UMORZENIE I UTRATA						

WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2015	-	0	16	0	0	16
Na dzień 31 grudnia 2015	-	0	16	0	0	16
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2015	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2015	0	0	0	0	0	0

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) w 2014 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2014	0	0	16	0	0	16
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014	0	0	16	0	0	16
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2014	-	0	16	0	0	16
Na dzień 31 grudnia 2014	-	0	16	0	0	16
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2014	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2014	0	0	0	0	0	0

Na 31.12.2015 roku spółka nie posiadała aktywów trwałych w leasingu.

NOTA 4

Należności krótkoterminowe

		31.12.2015	31.12.2014
Od jednostek powiązanych	razem	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy		-	-
- inne		-	-
Od pozostałych jednostek			
Od pozostałych jednostek	razem	2 770	2 858
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy		2 649	2 791
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		121	63
- inne		-	4
Razem należności krótkoterminowe netto, z tego:		2 770	2 858
- należności z tyt. dostaw i usług		2 649	2 791
- pozostałe należności krótkoterminowe		121	67
Odpisy aktualizujące wartość należności		3 161	3 801
Razem należności krótkoterminowe brutto		5 931	6 659

Należności krótkoterminowe

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	3 801	3 802
<i>Zwiększenia:</i>		
- utworzenie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	-	1
<i>Zmniejszenia:</i>		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	640	2
Stan na koniec okresu	3 161	3 801

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej PLN	5 931	6 659
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem należności krótkoterminowe	5 931	6 659

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

	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane	-	-
Do 1 miesiąca	-	-
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
Powyżej 1 roku	3 283	4 065
Należności przeterminowane razem	3 283	4 065
Razem należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	3 283	4 065
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	634	1 274
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)	2 649	2 791

Należności wynikają ze zrealizowanych w poprzednich latach kontraktów budowlanych, większość należności ma charakter sporny. Należności są przeterminowane ponad rok.

NOTA 5

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

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 025	27 966
– w kasie i na rachunkach	41	-
– inne środki pieniężne- lokaty	27 984	27 966
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	28 025	27 966

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych 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 z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy.

Pozostałe aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej PLN	28 025	27 966
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	28 025	27 966

NOTA 6

Kapitał podstawowy

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Wartość nominalna w PLN/akcje	0,40	0,40

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		
Razem kapitał podstawowy			12 761		12 761

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 31.12.2015 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 %

NOTA 7

Pozostałe kapitały

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	13 830	14 252
Razem pozostałe kapitały	13 830	14 252

NOTA 8

Pozostałe rezerwy

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	388	388
Stan na początek okresu- <i>związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</i>	-	-
Stan na początek okresu	388	388
Rezerwy utworzone	761	-
– rezerwa na kary od kontrahentów i koszty procesowe	761	-
Rezerwy wykorzystane	-	-
Rezerwy rozwiązane	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	1 149	388
– rezerwa na kary od kontrahentów i koszty procesowe	1 149	388
Stan na koniec okresu- <i>działalność zaniechana</i>	1 149	388

NOTA 9

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Od jednostek powiązanych	3 021	3 021
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	3 021	3 021
Od pozostałych jednostek	211	872
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	211	872
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 232	3 893
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług działalność zaniechana	3 232	3 893

Zobowiązania w większości wynikają z realizowanych w latach poprzednich kontraktów budowlanych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej PLN	3 232	3 893
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	3 232	3 893

NOTA 10

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	138	1
– inne	149	365
Razem pozostałe zobowiązania	287	366
Pozostałe zobowiązania	287	366

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej PLN	287	366
W walutach obcych po przeliczeniu na PLN – waluta EUR	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	287	366

NOTA 11

Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tyt. Wynagrodzeń	-	1
Zobowiązania z tyt. Wynagrodzeń	-	1

NOTA 12

Podatek dochodowy

	31.12.2015	31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy (działalność kontynuowana)	148	59
Bieżący podatek dochodowy (działalność zaniechana)	-	-
Odroczony podatek dochodowy (działalność kontynuowana)	8	-
Odroczony podatek dochodowy (działalność zaniechana)	178	26
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana)	156	59
Podatek dochodowy (działalność zaniechana)	178	26

Podatek dochodowy bieżący – różnice między zyskiem a podstawą opodatkowania

	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Zysk (strata) brutto	98	-337
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania		
– Przychody księgowy nie zaliczane do przychodów podatkowych	-59	-19
– Przychody podatkowe nie zaliczane do przychodów księgowych	32	53
– Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	769	663
– Inne korekty (wydatki z poprzedniego okresu stanowiące koszt uzyskania okresu bieżącego)	-	-
Odliczenia straty z lat ubiegłych	64	65
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	776	295
Podatek z tytułu dywidend	-	-
Podatek dochodowy	148	56

Stawka podatkowa	19%	19%
------------------	-----	-----

NOTA 13

Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	350	343
<i>Zwiększenia (odniesione w wynik roku bieżącego)</i>	-	25
– z tytułu różnic przejściowych na kontraktach długoterminowych	-	-
– <i>naliczonych kar</i>	-	15
– <i>naliczonych odsetek</i>	8	10
Zmniejszenia (odniesione na wynik)	-	18
– z tytułu różnic przejściowych na kontraktach długoterminowych	350	-
– z tytułu różnic przejściowych dot. naliczonych odsetek	-	18
<i>Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu,</i>	8	350
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</i>	654	675
<i>Zwiększenia (odniesione w wynik roku bieżącego)</i>	126	-
– z tytułu różnic przejściowych, dotyczących:	-	-
– odpisów na należności	-	-
– strata podatkowa	-	-
– utworzonych rezerw	126	-
Zmniejszenia (odniesione w wynik roku bieżącego)	654	21
– z tytułu różnic przejściowych, dotyczących:	-	-
– odpisów na należności	515	-
– strata podatkowa	25	21
– inne	114	-
<i>Stan aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu,</i>	126	654

NOTA 14

Przychody (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)

	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
Sprzedaż produktów	-	-
- Przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych	-	-
- Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody	759	11
Przychody finansowe	502	841
Razem przychody	1 261	852

Przychody dotyczą działalność krajowej.

NOTA 15

Koszty rodzajowe razem

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	231	244
Wynagrodzenia	65	139
Pozostałe świadczenia pracownicze	7	-
Podatki i opłaty	49	81
Pozostałe koszty	40	42
Razem koszty według rodzaju	392	506
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	- 392	- 506
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Koszty zatrudnienia

Na 31.12.2015 i 31.12.2014 roku spółka PEMUG S.A. nie zatrudniała pracowników.

Skład Zarządu w roku 2015r. był jednoosobowy.

NOTA 16

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1. Pozostałe przychody z działalności zaniechanej	758	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Pozostałe	758	-
- przedawnione zobowiązania	730	-
- otrzymane koszty procesowe	-	-
- inne	28	-
2. Pozostałe koszty	770	683
-Utworzenie rezerw	761	-
- Pozostałe	9	683
3. Pozostałe przychody (koszty) netto	-12	-683

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1. Pozostałe przychody z działalności kontynuowanej	1	11
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Pozostałe	-	-
przedawnione zobowiązania	-	-
otrzymane koszty procesowe	-	-
inne	1	11
2. Pozostałe koszty	1	-
-Utworzenie rezerw	-	-
- Pozostałe	1	-
3. Pozostałe przychody (koszty) netto	-	11

NOTA 17

Przychody i koszty finansowe

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1. Przychody finansowe	502	840
Z tytułu udziałów w zyskach	-	-
Z tytułu odsetek	502	840
– odsetki od rachunku bieżącego i lokat	502	840
Pozostałe	-	-
2. Koszty finansowe	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Przychody (koszty) finansowe netto	502	840

NOTA 18

Zysk na jedną akcję

	31.12.2015	31.12.2014
Wynik netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	- 236	- 422
Średnioważona liczba akcji w szt.	30 381 625	30 381 625
Wynik na jedną akcję (PLN)	- 0,01	- 0,01

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.

Informacja na temat podziału zysku/pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 czerwca 2015 roku stratę netto za 2014 rok w kwocie 422 tys. zł pokryto kapitałem zapasowym.

Kwota dywidendy na jedną akcję

Pemug S.A. nie wypłacał w 2015 r. i 2014 r. dywidendy.
Zarząd Spółki proponuje stratę Spółki za rok 2015 w całości pokryć kapitałem zapasowym.

NOTA 19

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 nie nastąpiło połączenie Pemug S.A. z innymi jednostkami gospodarczymi.

NOTA 20

Informacje na temat podmiotów powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Pemug S.A. na dzień 31.12.2015 r. posiadał niżej wymienione salda należności i zobowiązań od jednostek powiązanych.

Jednostki powiązane, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie od stycznia do grudnia 2015 roku to przede wszystkim TDJ S.A.

spółka	przychody	koszty	należności	zobowiązania
FAMUR SA	-	-	-	3 000
TDJ S.A.	-	204	-	21

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

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego z tytułu pełnienia funkcji w Pemug S.A.	w Pemug S.A.	w Pemug S.A.
- Zarząd	6	19
- Tomasz Drobisz	6	3
- Irena Marek	-	16

Rada Nadzorcza	57	120
– Domogała Jacek	-	18
– Domogała Tomasz	21	48
– Kisiel Czesław	16	24
– Mięka Agnieszka	6	12
– Zawiszowska Beata	6	12
– Osowski Jacek	6	6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-

NOTA 21

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

Przegląd sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 r. i badanie sprawozdania rocznego Spółki za 2015 r. odbyło się na podstawie umowy zawartej w dniu 10.07.2015 r. z biegłym rewidentem tj. Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, która obejmowała przegląd i ocenę sprawozdania jednostkowego Spółki za I półrocze 2015 r. oraz badanie sprawozdania jednostkowego Spółki za 2015 r..

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 2015</i>	
<i>Rodzaj sprawozdania finansowego</i>	<i>Wynagrodzenie w zł</i>
przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	6.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	12.000,00 + VAT
Razem	18.000,00 + VAT

Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych emitenta za rok obrotowy 2014	
Rodzaj sprawozdania finansowego	Wynagrodzenie w zł
przeгляд śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	5.000,00 + VAT
badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PEMUG S.A.	10.000,00 + VAT
Razem	15.000,00 + VAT

Za rok obrotowy 2014 badanie i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta przeprowadzała spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie

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 22

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 do 3 miesięcy.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015	struktura	stan na 31.12.2014	struktura
Środki pieniężne w kasie	-		-	-
Środki pieniężne na rachunku bankowym	41	0,15%	466	1,67%
Lokaty	27 984	99,85%	27 500	98,33%
- w tym naliczone odsetki	43			
RAZEM	28 025	100%	27 966	100%

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.12.2015	31.12.2014
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym):	28 025	27 966
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 025	27 966
W pozostałych jednostkach- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

NOTA 23

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	31.12.2014	31.12.2015
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	30 823	30 795
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
	30 823	30 795
W tym:		
Pozostałe aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 857	2 770
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 966	28 025
	30 823	30 795

Zobowiązania finansowe

	31.12.2014	31.12.2015
Koszt zamortyzowany	4 259	3 519
	<hr/>	<hr/>
	4 259	3 519
W tym:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 259	3 519
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	4 259	3 519

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

NOTA 24

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania i należności handlowe wynikające z 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 oraz lokat bankowych (opartych o zmienne stopy procentowe).

Aktualnie spółka nie posiada kredytów bankowych.

Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej zdeponowane na rachunku bankowym w postaci lokat terminowych.

31.12.2015

Pozycja w Pozycja sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 982	279	-279	279	-279
aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 770				
Zobowiązania finansowe	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 519				
Udzielone pożyczki	-	-	-		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	34 271	279	-279	279	-279

31.12.2014

Pozycja w Pozycja sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 966	280	- 280	280	- 280
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 858				
Zobowiązania finansowe	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 258				
Udzielone pożyczki	-	-	-		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	35 082	280	- 280	280	- 280

Ryzyko płynności

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega zarówno na bieżącym zarządzaniu aktywami i pasywami tak, aby uwzględnić przewidziane i nieprzewidziane zmiany w przepływie środków finansowych, a także na zarządzaniu długofalowym, strukturalnym, które determinuje płynność w przyszłości.

Zarządzanie płynnością odbywa się poprzez dogłębną analizę charakteru aktywów i pasywów, otoczenia gospodarczego i konkurencji.

31.12.2015

		Zobowiązania wymagalne w okresie	
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	<360 dni	1-2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	3 519	3 519	0
Razem	3 519	3 519	0

31.12.2014

		Zobowiązania wymagalne w okresie	
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	<360 dni	1-2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	4 258	4 258	0
Razem	4 258	4 258	0

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.



NOTA 25

Objaśnienia sezonowości lub cykliczności działalności śródrocznej

Działalność prowadzona przez Spółkę nie ma charakteru sezonowego.

NOTA 26

Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W trakcie roku 2015 nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

Działalność zaniechana wykazana w sprawozdaniu finansowym jest skutkiem sprzedaży w dniu 10 stycznia 2011 r zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

NOTA 27

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

NOTA 28


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

NOTA 29

Pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2015

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	305	1 539
- udzielonych gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	305	1539
Pozycje pozabilansowe razem	305	1 539

Katowice, dnia 15 kwietnia 2016 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Tomasz Czajor

Prezes Zarządu

Tomasz Czajor

PENUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice ul. Pł. Reymonta 24
NIP 634-016-84-66 REGON 371111175

PEMUG S.A.

**Roczne sprawozdanie z działalności Emitenta
za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Spis treści:

I. Pemug S.A. – działalność w 2015 r.	3
1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Produkty i usługi Spółki	3
3. Rynki zbytu	3
4. Umowy znaczące dla działalności Spółki	4
II. Sytuacja finansowa i perspektywy rozwoju	5
1. Wyniki finansowe Spółki	5
2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki	5
3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	6
4. Zatrudnienie w Pemug S.A.	6
5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki.....	6
6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	6
7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	7
8. 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.....	7
9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	7
10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).....	7
11. Informacje o nabyciu i zbyciu udziałów (akcji) własnych	7
12. Informacje o instrumentach finansowych	7
13. 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	9
14. Informacje o znaczących sprawach toczących się przed sądami	9
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (na warunkach innych niż rynkowe).....	9
16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	9
17. Wydarzenia po dniu bilansowym.....	9
III. Pozostałe informacje	12
1. Zarząd i Rada Nadzorcza	12
2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.....	13
3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	13
4. Pozostałe informacje	21
5. Oświadczenie Zarządu	22

I. PEMUG S.A. – DZIAŁALNOŚĆ W 2015 R.

1. Podstawowe informacje o Spółce

PEMUG Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24, posiada NIP: 634-019-84-58, REGON: 271111175, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000056005. Na mocy Postanowienia Sądu z dnia 13.09.2013 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki z „Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG” Spółka Akcyjna na „PEMUG” Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 4399Z.

Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

W 2015 r. Spółka skupiła się na działalności finansowo-inwestycyjnej.

Skład osobowy Zarządu Emitenta w 2015 r.:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta w roku 2015:

Przewodniczący – Tomasz Domogała od 28.05.2010r., powołanie na kolejną kadencję 12.06.2015 r.,

Członek – Czesław Kisiel od 28.05.2010r., powołanie na kolejną kadencję 12.06.2015 r.

Członek – Beata Zawiszowska od 26.06.2013r., powołanie na kolejną kadencję 12.06.2015 r.

Członek – Agnieszka Mikuła od 26.06.2013r., powołanie na kolejną kadencję 12.06.2015 r.

Członek – Jacek Osowski od 27.06.2014 r.

2. Produkty i usługi Spółki

Zarówno w 2014 jak i 2015 roku spółka prowadziła jedynie działalność finansowo-inwestycyjną i nie prowadziła sprzedaży produktów i usług.

3. Rynki zbytu

W związku z faktem iż w 2015 r. Spółka nie prowadziła sprzedaży produktów i usług, nie

wystąpiła w Spółce sprzedaż na rynki zagraniczne. Pemug S.A. prowadzi swoją działalność finansowo-inwestycyjną wyłącznie na terenie kraju.

4. Umowy znaczące dla działalności Spółki

a) Umowy dostawy i montażu znaczące dla działalności Spółki w 2015

Spółka w nie realizowała w bieżącym roku obrotowym żadnych umów dostawy i montażu. Spółka posiada kilka spraw spornych wynikających z zakończonych umów realizowanych w latach poprzednich.

b) Umowy ubezpieczenia

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów ubezpieczenia, wśród których istotniejszą jest umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

c) Umowy kredytowe, umowy pożyczki, poręczenia i gwarancje

Kredyty

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała umów, w których występowała jako kredytobiorca, jak również w trakcie roku obrotowego nie zawierała żadnych umów kredytowych.

Umowy pożyczki

Na dzień 31.12. 2015 r. Spółka nie posiadała zobowiązań oraz należności z tyt. pożyczek.

Gwarancja bankowa

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiada gwarancji bankowych.

d) Inne umowy

W 2015 r. Spółka posiadała jedynie umowy dotyczące bieżącego funkcjonowania Spółki.



II. SYTUACJA FINANSOWA I PERSPEKTYWY ROZWOJU

1. Wyniki finansowe Spółki

Rok 2015 Spółka zakończyła stratą na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 404 tys. zł, co wynikało głównie z kosztów operacyjnej działalności spółki.

Na działalności finansowej spółka odnotowała zysk w wysokości 502 tys. zł, co pozwoliło zamknąć rok zyskiem brutto na działalności kontynuowanej w wysokości 98 tys. zł.

2015 rok Pemug S.A. zakończyła stratą netto w wysokości 236 tys. zł, co oznacza polepszenie wyniku w stosunku do roku ubiegłego.

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 31 grudnia 2015 r. ukształtowała się na poziomie 30 921 tys. zł.

Stan aktywów trwałych wyniósł 126 tys. zł i spadł o 528 tys. zł, na co wpływ miała pozycja długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku. Nastąpiło zmniejszenie aktywów obrotowych o 28 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku. Spadły należności krótkoterminowe o 88 tys. zł. Wzrosła wartość inwestycji krótkoterminowych o 59 tys. zł.

W strukturze pasywów bilansu Pemug S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał własny stanowił 84,87%, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 15,13%.

Kapitał własny obniżył się o 236 tys. zł, w wyniku straty netto z 2015 roku.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły o 320 tys. zł (dotyczyło to głównie spadku rezerwy na podatek odroczoney).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazuje, że stan środków pieniężnych w Pemug S.A. na koniec 2015 r. wyniósł 28 025 tys. zł. W okresie 01.01.2015 - 31.12.2015 r. nastąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych o 59 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się kwotą – 331 tys. zł, na którą w dużej mierze wpłynęła zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim wynikiem wynoszącym 459 tys. zł, związanym głównie z otrzymanymi odsetkami od lokat.

3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2015 r. nie poniesiono nakładów inwestycyjnych, Spółka nie posiada także nakładów inwestycyjnych w trakcie realizacji.

4. Zatrudnienie w Pemug S.A.

W 2015 roku Spółka nie zatrudniała pracowników.

Zarząd Spółki pełnił funkcję na zasadzie powołania.

5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki

Po sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka podlega reorganizacji. Emitent zakończył realizację zawartych kontraktów budowlano-montażowych oraz koncentruje się na kolejnym zakresie działalności - na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

▪ Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Dla Emitenta 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

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega zarówno na bieżącym zarządzaniu aktywami i pasywami tak, aby uwzględnić przewidziane i nieprzewidziane zmiany w przepływie środków finansowych, a także na zarządzaniu długofalowym, strukturalnym, które determinuje płynność w przyszłości.

Obecny zakres działalności nie wiąże się ze znacznym ryzykiem utraty płynności.

▪ 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. W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe.

7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

Na przestrzeni 2015 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

8. 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.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2015 r. Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

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

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

W 2015 r. Spółka nie nabywała oraz nie zbywała udziałów (akcji) własnych.

12. 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. Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie kraju, nie występują transakcje w walutach obcych, 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 2015 r. Spółka nie stosowała żadnego z tych instrumentów, ponieważ nie zachodziła taka potrzeba.

▪ **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z niekorzystnym wpływem na wynik finansowy zmian stóp procentowych zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych oraz lokat bankowych (opartych o zmienne stopy procentowe).

Aktualnie spółka nie posiada kredytów bankowych.

Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej zdeponowane na rachunku bankowym w postaci lokat terminowych. W razie spadku rynkowych stóp procentowych spadną przychody odsetkowe z lokat bankowych.

▪ **Ryzyko płynności**

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega zarówno na bieżącym zarządzaniu aktywami i pasywami tak, aby uwzględnić przewidziane i nieprzewidziane zmiany w przepływie środków finansowych, a także na zarządzaniu długofalowym, strukturalnym, które determinuje płynność w przyszłości.

Zarządzanie płynnością odbywa się poprzez dogłębną analizę charakteru aktywów i pasywów, otoczenia gospodarczego i konkurencji.

Ryzyko płynności jest również związane z opóźnieniem w regulowaniu należności przez kontrahentów. W związku z brakiem bieżącej sprzedaży wyrobów i usług ryzyko w tym zakresie może dotyczyć jedynie kwot nierozliczonych należności z lat poprzednich.

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.

13. 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

Jednostki zależne

Na dzień bilansowy PEMUG S.A. nie posiada jednostek zależnych.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy PEMUG S.A. nie posiada długoterminowych aktywów finansowych do sprzedaży.

14. Informacje o znaczących sprawach toczących się przed sądami

Nie toczą się sprawy sądowe o wartościach znaczących.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (na warunkach innych niż rynkowe)

Transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2015 roku dotyczyły transakcji handlowych dokonywanych w ramach bieżącej działalności gospodarczej. Były one oparte na cenach rynkowych i w opinii Zarządu Spółki były transakcjami typowymi i rutynowymi.

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 2015.

17. Wydarzenia po dniu bilansowym

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W dniu 27 stycznia 2016 r. Emitent, w raporcie bieżącym nr 2/2016, przedstawił program naprawczy, polegający na uruchomieniu procedury scalenia akcji Emitenta.

Scalenie akcji

W dniu 27 stycznia 2016 r. Zarząd Emitenta – w nawiązaniu do Komunikatu Giełdy

Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z 28 grudnia 2015 r., w którym akcje Spółki Pemug S.A. z siedzibą w Katowicach, zostały po raz drugi z rzędu zakwalifikowane do segmentu „Lista Alertów” – przedstawił na podstawie § 3 ust. 2 Uchwały Nr 1387/2013 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z 2 grudnia 2013 r. (z późn. zm.) do publicznej wiadomości program scalenia akcji, wskazujący działania jakie zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji do segmentu Lista Alertów wraz z harmonogramem ich realizacji. Przyczyną ponownej kwalifikacji akcji do segmentu Lista Alertów było utrzymywanie się średniego kursu akcji Emitenta, w okresach objętych kwalifikacją, poniżej wartości 50 groszy za akcję.

Emitent zamierza podjąć działania mające na celu usunięcie wskazanej przyczyny kwalifikacji do segmentu Listy Alertów polegające na scaleniu akcji zgodnie z poniższym harmonogramem:

1. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) Emitenta z porządkiem obrad obejmującym m.in. podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - a) połączenia akcji określającej stosunek wymiany (scalenia) oraz nową wartość nominalną każdej akcji;
 - b) oznaczenia nową serią A wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Emitenta dotychczasowych serii A, A/S, B, B/S, C, D, E, F;
 - c) zmiany Statutu spółki;
 - d) uzupełnienia niedoborów scaleniowych kosztem praw akcyjnych posiadanych przez jednego z akcjonariuszy Emitenta, który na podstawie umowy z Emitentem, zrzeknie się tych praw na rzecz innych akcjonariuszy aby umożliwić wydanie im jednej akcji o nowej wartości nominalnej, w zamian za akcje o dotychczasowej wartości nominalnej, których liczba nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości, w liczbie określonej przez strony umowy;
 - e) udzieleniu Zarządowi upoważnień do:
 - wyznaczenia dnia referencyjnego (R), na który ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu;
 - zarejestrowania zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym („KRS”);
 - złożenia wniosku do GPW o zawieszenie obrotu akcjami w celu przeprowadzenia scalenia akcji;



- złożenia wniosku do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”) o przeprowadzenie scalenia;
 - zwrócenia się do akcjonariuszy Emitenta o dostosowanie stanu posiadania akcji na rachunkach w taki sposób aby liczba posiadanych akcji stanowiła jedno lub wielokrotność liczby wynikającej ze stosunku wymiany;
 - podjęcia pozostałych czynności niezbędnych do scalenia akcji;
2. Przeprowadzenie NWZ i złożenie wniosku o rejestrację zmian obejmujących scalenie akcji w KRS;
 3. Zawarcie przez Emitenta umowy z instytucją finansową o pokryciu ewentualnych niedoborów scaleniowych;
 4. Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta obejmujących scalenie akcji;
 5. Wyznaczenie przez Zarząd dnia referencyjnego w porozumieniu z KDPW i GPW;
 6. Złożenie do KDPW wniosku o scalenie akcji;
 7. Złożenie wniosku do GPW o zawieszenie obrotu akcjami w celu scalenia akcji Emitenta;
 8. Podjęcie przez GPW uchwały o wyznaczeniu ostatniego dnia notowań i okresu zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w celu przeprowadzenia scalenia akcji;
 9. Podjęcie przez KDPW uchwały o połączeniu akcji wskazującej dzień referencyjny, stosunek wymiany i dzień scalenia;
 10. Zawieszenie obrotu akcjami;
 11. Dzień referencyjny;
 12. Dzień scalenia (wymiany), w którym nastąpi wymiana akcji w KDPW;
 13. Wznowienie obrotu akcjami po scaleniu akcji.

Emitent zastrzegł, że w przypadku zastrzeżeń GPW lub KDPW co do sposobu przeprowadzenia procesu scalenia akcji, harmonogram scalenia może ulec zmianom.

Spółka przewiduje, że scalenie akcji nastąpi w okresie 5 miesięcy od momentu opublikowania raportu bieżącego obejmującego harmonogram scalenia akcji, tj. dnia 27 stycznia 2016 r.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zarząd i Rada Nadzorcza

Informacja o wynagrodzeniach brutto osób zarządzających i nadzorujących w Pemug S.A. wypłaconych w 2015 r.

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu Emitenta oraz osób zarządzających wyższego szczebla w 2015r. (w tys. zł) zostało zaprezentowane w nocie nr 20 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W 2015 roku Członkom Zarządu oraz osobom zarządzającym wyższego szczebla nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje spółki.

W 2015 roku Członkom Rady Nadzorczej nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje.

Zmiany w składzie organów Spółki

W 2015 r. nie nastąpiły zmiany w składzie organów Spółki przy czym czterej członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na kolejną kadencję

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)
Zarząd Spółki	
Tomasz Drobisz	Nie posiada
Rada Nadzorcza Spółki	
Tomasz Domogała	Nie posiada
Czesław Kisiel	Nie posiada
Agnieszka Mięka	Nie posiada

Beata Zawiszowska	Nie posiada
Jacek Osowski	Nie posiada

2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji i głosów na WZ „Pemug” S. A.

– stan na dzień przekazania raportu:

TDJ SA 27.979.000 akcji 27.979.000 głosów na WZ 92,09% udział

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta od momentu przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za IV kwartał 2015 r. ani ostatniego raportu rocznego, tj. raportu za 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji PEMUG S.A.

3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

OŚWIADCZENIE

o stosowaniu przez Spółkę Pemug S.A. w 2015 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. a obowiązującym spółki publiczne w 2015 r.

I. **Zasady “Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które nie były stosowane przez Emitenta w 2015 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 zasiada 5 osób powiązanych 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, której udział wynosi 7,91% przy 92,09% udziale w kapitale zakładowym Pemug S.A. głównego akcjonariusza, tj. spółki TDJ S.A.

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 w 2015 roku nie stosował 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 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. zwraca uwagę, iż wprowadzone 1 stycznia 2016 r. nowe zasady Dobrych Praktyk zwalniają z obowiązku prowadzenia strony internetowej w języku angielskim Emitentów spoza indeksów WIG20 i mWIG40, a ponadto struktura akcjonariatu oraz charakter i zakres prowadzonej działalności z takiego obowiązku Emitenta zwalnia.

W pozostałym zakresie stosowanie "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" nie uległo zmianie.



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 ZWZ "Pemug" S.A. z dnia 28 maja 2010 roku. Został on przekazany do wiadomości publicznej i 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 WZ.

Członkowie Zarządu, którzy zwołują 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.

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 w 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 "Pemug" - Spółka Akcyjna w Katowicach, stanowiący załącznik do Uchwały nr 13 ZWZ "Pemug" S.A. z dnia 28 maja 2010 roku, które są udostępnione na stronie internetowej "Pemug" S.A. pod adresami:

<http://pemug.com.pl/pub/Statut.pdf>

http://pemug.com.pl/pub/Regulamin_zarzadu.pdf

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Zarząd Pemug S.A. w 2015 r. działał w składzie:

Tomasz Drobisz – Prezes Zarządu

Zgodnie z § 29 Statutu członkowie Zarządu Emitenta powoływani są na okres nie dłuższy niż 5 lat.

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 za składu Zarządu (art. 369 § 5 ksh).

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.pdf> oraz http://pemug.com.pl/pub/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.

Rada Nadzorcza Pemug S.A. w 2015 r. działała w składzie:

Tomasz Domogała – Przewodniczący RN

Czesław Kisiel – członek RN

Beata Zawiszowska – członek RN

Agnieszka Mikuła – członek RN

Jacek Osowski – członek RN

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

Dnia 24 czerwca 2013 r. ze skutkiem na dzień 26 czerwca 2013 r., tj. na dzień Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia rezygnację z pełnienia funkcji złożyli Pan Waldemar Łaski i Pani Jadwiga Witkowska.

Dnia 26 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Beatę Zawiszowską oraz Panią Agnieszkę Mikułę.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Pan Jacek Domogała złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Dnia 27 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady

Nadzorczej Pana Jacka Osowskiego.

Dnia 8 lipca 2014 r. podjęto uchwałę w sprawie wyboru Pana Czesława Kisielea na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Panie Beata Zawiszowska i Agnieszka Mikula-Palik oraz Panowie: Tomasz Domogała i Czesław Kisiel zostali w dniu 12 czerwca 2015 r. powołani na kolejną kadencję.

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.pdf>

http://pemug.com.pl/pub/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 Zarząd. Okresowe sprawozdania finansowe weryfikowane są przez niezależnego audytora, którym aktualnie jest Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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.

Dla spółki Pemug S.A. księgi rachunkowe prowadzi usługowo spółka TDJ S.A. na podstawie zawartej umowy o usługowe prowadzenie ksiąg, w zintegrowanym systemie informatycznym firmy MACROLOGIC.

V. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji i głosów na WZ Pemug S.A. wg stanu na dzień przekazania raportu rocznego za 2015 rok:

TDJ Spółka Akcyjna - 27 979 000 akcji, co stanowi 92,09% udziału w kapitale zakładowym, 27 979 000 głosów na WZ Emitenta, co stanowi 92,09% w ogólnej liczbie głosów na WZ 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.

4. Pozostałe informacje

W roku 2015 nie funkcjonował program świadczeń pracowniczych – spółka nie zatrudniała pracowników.

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy została zaprezentowana w notcie nr 40 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

5. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Pemug S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2015 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 Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2015 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.

Prezes Zarządu

Tomasz Drobisz



PEMUG Spółka Akcyjna
40-029 Katowice, ul. Reymonta 24
NIP 634-019-04-60 REGON 271111175

Katowice, dnia 15.04.2016 r.

