



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca badania jednostkowego sprawozdania finansowego
BUMECH S.A.
W
Katowicach
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia BUMECH S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Krakowska 191 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

BUMECH S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe BUMECH S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na utrzymujące się nadal niskie wskaźniki płynności. Reakcją Zarządu na niekorzystne trendy jest proces restrukturyzacji kosztowo-przychodowej przeprowadzany od 2013 r., opisany w sprawozdaniu z działalności Spółki. Powodzenie tych działań jest niezbędne dla rozwoju i zapewnienia płynności finansowej Spółki.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 30 kwietnia 2015 r.



Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

BUMECH S.A.

w
Katowicach

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

BUMECH S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

BUMECH S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

BUMECH S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Krakowska 191 40-389 Katowice

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	26.10.2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000291379
REGON:	272129154
NIP:	9540005359

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 33.12 naprawa i konserwacja maszyn
- 28.92 produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- 09.90 działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 64.468.029,00 złotych i przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty	4 527 091	7,02%	4 527,09	7,02%
Marcin Sutkowski z podmiotem zależnym Fundacją Przyszań w Lublinie, w tym:	15 267 522	23,68%	15 268	23,68%
Marcin Sutkowski	5 014 000	7,78%	5 014,00	7,78%
Fundacja Przyszań w Lublinie	10 253 522	15,90%	10 253,52	15,90%
Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 812 000	15,22%	9 812,00	15,22%
Edward Brzósko	5 510 832	8,55%	5 510,83	8,55%
Zdzisław Gdyniec wraz z podmiotem powiązanym DICK INTER SA	5 995 960	9,30%	5 995,96	9,30%
Pozostali	8 087 102	12,55%	8 087,10	12,55%
RAZEM	64 468 029	100,00%	64 468,03	100,00%

Dnia 28.04.2014 roku Emitent i ZWG S.A. podpisały porozumienie w sprawie przygotowań do połączenia spółek. Następnie 19.05.2014 roku doszło do uzgodnienia planu połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ZWG na BUMECH w zamian za akcje BUMECH, które zostały później wydane akcjonariuszom ZWG (dalej: Połączenie). W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do kwoty 64 468 029,00 zł, zaś wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego 56.160.000 sztuk akcji zostały

BUMECH S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

przydzielone akcjonariuszom ZWG - Spółki Przejmowanej. Zgodnie z planem połączenia, akcje połączeniowe przysługiwały wszystkim podmiotom będącym akcjonariuszami ZWG w dniu referencyjnym, tj. 05.01.2015 roku przy zastosowaniu stosunku wymiany akcji ZWG na akcje BUMECH: 1:2, co oznacza, że za każdą akcję posiadaną przez akcjonariusza ZWG zostały wydane 2 akcje Emitenta nowej emisji.

W wyniku Połączenia Emitent nabył w drodze sukcesji uniwersalnej akcje BUMECH S.A. będące w posiadaniu Spółki Przejmowanej, w ilości 1.700.010 (słownie: jeden milion siedemset tysięcy dziesięć) o wartości nominalnej 1.700.010,00 zł, co stanowi obecnie (po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z połączeniem) 2,64% kapitału zakładowego Emitenta. Akcje te z chwilą zarejestrowania Połączenia ZWG i BUMECH stały się akcjami własnymi Emitenta.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną,
- nie jest spółką stowarzyszoną,
- jest spółką dominującą dla:
 - BUMECH Technika Górnicza Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
 - ZWG Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
 - ZWG Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
 - Przedsiębiorstwo „KOBUD” Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
 - ZWG Sp. z o.o. KOBUD Spółka Komandytowo-Akcyjna, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
 - PACZUSKI 3 Spółka Komandytowo-Akcyjna, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Marcin Tomasz Sutkowski – Prezes Zarządu,
- Dariusz Henryk Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu,

Z dniem 16.06.2014 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Pan Zygmunt Kosmała.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Jolanta Sękowska
Numer w rejestrze: 12749

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

BUMECH S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17.02.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 19.12.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie 30.03.2015 r. do 02.04.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń oraz z uwagą objaśniającą.

Objaśnienie dotyczyło ujęcia w roku ubiegłym w sprawozdaniu finansowym skutków zmian zasad wyceny niezakończonych usług, utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych, ujęcia korekt błędów lat poprzednich polegających na utworzeniu odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz udziałów w jednostce powiązanej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 194.554,66 złotych zostanie przeznaczony w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27.06.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Krakowska 191, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

BUMECH S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.



BUMECH S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Bilans**

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	315,00	0,2%	72 528,00	18,7%	22924,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	88 439,00	46,9%	113 223,00	29,2%	28,0%
Należności długoterminowe	127,00	0,1%	64,00	0,0%	-49,6%
Inwestycje długoterminowe	3 865,00	2,0%	130 011,00	33,5%	3263,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 502,00	4,5%	10 183,00	2,6%	19,8%
	101 248,00	53,6%	326 009,00	84,0%	222,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	31 672,00	16,8%	23 095,00	5,9%	-27,1%
Należności krótkoterminowe	48 718,00	25,8%	31 988,00	8,2%	-34,3%
Inwestycje krótkoterminowe	989,00	0,5%	2 311,00	0,6%	133,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 106,00	3,2%	4 798,00	1,2%	-21,4%
	87 485,00	46,4%	62 192,00	16,0%	-28,9%
AKTYWA RAZEM	188 733,00	100,0%	388 201,00	100,0%	105,7%

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	8 308,00	4,4%	64 468,00	16,6%	676,0%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (-)	-	-	-2 664,00	-0,7%	100,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	65 188,00	34,5%	179 193,00	46,2%	174,9%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 322,00	-5,5%	-10 127,00	-2,6%	-1,9%
Zysk (strata) netto	195,00	0,1%	888,00	0,2%	355,4%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-	-	-
	63 369,00	33,6%	231 758,00	59,7%	265,7%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	5 005,00	2,7%	29 637,00	7,6%	492,1%
Zobowiązania długoterminowe	30 781,00	16,3%	38 799,00	10,0%	26,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	85 260,00	45,2%	82 032,00	21,1%	-3,8%
Rozliczenia międzyokresowe	4 318,00	2,3%	5 975,00	1,5%	38,4%
	125 364,00	66,4%	156 443,00	40,3%	24,8%
PASYWA RAZEM	188 733,00	100,0%	388 201,00	100,0%	105,7%

BUMECH S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2.2. Rachunek zysków i strat

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 185,00	100,0%	128 775,00	100,0%	15,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	98 029,00	88,2%	116 795,00	90,7%	19,1%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 156,00	11,8%	11 980,00	9,3%	-8,9%
Koszty sprzedaży	507,00	0,5%	1 063,00	0,8%	109,7%
Koszty ogólnego zarządu	5 644,00	5,1%	4 666,00	3,6%	-17,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 005,00	6,3%	6 251,00	4,9%	-10,8%
Pozostałe przychody operacyjne	3 661,00	3,3%	1 956,00	1,5%	-46,6%
Pozostałe koszty operacyjne	3 925,00	3,5%	1 574,00	1,2%	-59,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 741,00	6,1%	6 633,00	5,2%	-1,6%
Przychody finansowe	191,00	0,2%	1 297,00	1,0%	579,1%
Koszty finansowe	6 458,00	5,8%	6 628,00	5,1%	2,6%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	474,00	0,4%	1 302,00	1,0%	174,7%
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	474,00	0,4%	1 302,00	1,0%	174,7%
Podatek dochodowy	279,00	0,3%	414,00	0,3%	48,4%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	195,00	0,2%	888,00	0,7%	355,4%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	20,5%	11,8%	9,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	1,9%	0,3%	0,6%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	133,6	137,3	105,0
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	63,7%	61,5%	31,1%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,0	1,0	0,8

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

BUMECH S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń oraz uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym utrzymujących się nadal niskich wskaźników płynności. Reakcją Zarządu na niekorzystne trendy jest proces restrukturyzacji kosztowo-przychodowej przeprowadzany od 2013 r., opisany w sprawozdaniu z działalności Spółki. Powodzenie tych działań jest niezbędne dla rozwoju i zapewnienia płynności finansowej Spółki.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław 30 kwietnia 2015 r.