



Spis treści

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ	5
I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	7
1. Forma prawna, podstawy prawne działalności.....	7
2. Przedmiot działalności.....	7
3. Kapitał podstawowy.....	8
4. Władze Spółki, zatrudnienie.....	9
II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.....	10
III. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ.....	11
IV. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA ISTOTNYCH POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	14
1. Aktywa trwale.....	14
2. Aktywa obrotowe.....	15
3. Kapitał własny.....	17
4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	18
5. Wynik finansowy.....	20
V. OCENA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	20
VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	21
VII. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ.....	21
VIII. GWARANCJE, ZASTAWY, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	21
IX. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPLYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	22



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Spółki BUMECH S.A. w Katowicach
za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Spółki BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, sporządzony przez Janinę Czaję, kluczowego biegłego rewidenta o nr ewid. 11056, dokonującego badania w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach – wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944.

Biegły Rewident oraz podmiot uprawniony zachowują bezstronność i niezależność wymagane art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został prawidłowo Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 28.06.2011 r.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2011 roku, w marcu i kwietniu 2012 roku w siedzibie Spółki.



Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **146.682.041,82 PLN**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości **7.077.654,37 PLN**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **7.077.654,37 PLN**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **513.448,82 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym obejmującym okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera dane liczbowe w istotnym stopniu zgodne ze sprawozdaniem finansowym. Stanowi ono odrębne opracowanie.

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Forma prawna, podstawy prawne działalności

Spółka BUMECH S.A. w Katowicach powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zgodnie z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa BUMECH Sp. z o.o., podjętą w dniu 20 września 2007 roku, i zgodnie z aktem notarialnym Rep. A Nr 8613/2007. Przekształcona Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.10.2007 r. pod numerem KRS 0000291379.



Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki znajduje się w Katowicach, przy ulicy Krakowskiej 191.

Spółka jest podatnikiem podatku VAT z nadanym numerem NIP 954-00-05-359. W systemie REGON Jednostka posiada numer statystyczny 272129154.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

2. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

1. serwisu, utrzymania ruchu oraz remontu maszyn,
2. drążenia wyrobisk podziemnych,
3. produkcji urządzeń i maszyn górniczych oraz wykonawstwa instalacji przemysłowych i urządzeń.

3. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 5.308.029,00 PLN i dzieli się na 5.308.029 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i w rejestrze sądowym. W badanym okresie wielkość kapitału nie uległa zmianie.

Na dzień 31.12.2011 r. struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Zygmunt Kosmała ¹	300 000	300 000	5,65	5,65
Adam Konopka wraz z podmiotami powiązanymi ²	721 938	721 938	13,60	13,60



	885 000	885 000	16,67	16,67
Mirosław Szmał³				
	530 802	530 802	10,00	10,00
Wszyscy klienci Pioneer Pekao Investment Management SA⁴				
	268 026	268 026	5,05	5,05
Fundusze zarządzane przez PKO TFI S.A.⁵				
	313 000	313 000	5,9	5,9
Fundusze zarządzane przez QUERCUS TFI S.A.⁶				
	867 475	867 475	16,34	16,34
Fundusze zarządzane przez IDEA TFI S.A.⁷				
	307 504	307 504	5,79	5,79
Fundusz zarządzany przez Millennium TFI S.A.⁸				
	321 503*	321 503*	6,83*	6,83*
Klienci PZU Asset Management S.A.⁹				
*				

¹ Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 09.11.2011 roku,

² Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 27.10.2011 roku i raportem bieżącym nr 52/2011 z dnia z 22.12.2011 roku,

³⁻⁶ Zgodnie z listą uprawnionych do uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dnia 02.06.2011 roku,

⁷ Zgodnie z raportem bieżącym nr 29/2011 z dnia 18.07.2011 roku,

⁸ Zgodnie z raportem bieżącym nr 08/2011 z dnia 15.02.2011 roku,

⁹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 55/2010 z dnia 21.06.2010 roku – liczby podane w tabeli dla tego Akcjonariusza przedstawiają stan zgodny z ostatnim jego zawiadomieniem sporządzonymi przed podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta w związku z wydaniem akcji serii D na podstawie art. 451 § 2 kodeksu spółek handlowych.

4. Władze Spółki, zatrudnienie

Organami Spółki są:

- ▲ Walne Zgromadzenie,
- ▲ Rada Nadzorcza,
- ▲ Zarząd.

W badanym okresie Zarząd sprawowali:



- | | |
|---------------------|----------------------|
| 1. Zygmunt Kosmała | - Prezes Zarządu |
| 2. Dariusz Dźwigol | - Wiceprezes Zarządu |
| 3. Czesław Wiedyska | - Członek Zarządu |

Od 15.04.2011 r. do
30.12.2011 r.

W badanym okresie w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | | |
|------------------------|--------------------------------------|--|
| 1. Adam Konopka | - Przewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 2. Ewelina Kwiatkowska | - Sekretarz Rady Nadzorczej | |
| 3. Mirosław Szmal | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 4. Michał Szmal | - Członek Rady Nadzorczej | Do dnia 02.06.2011 roku - Członek
Rady Nadzorczej; od 02.06.2012 -
Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 5. Robert Zguda | - Członek Rady Nadzorczej | Do dnia 02.06.2011 r. |
| 6. Henryk Dźwigol | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Od dnia 02.06.2011 r. |
| 7. Robert Fijołek | - Członek Rady Nadzorczej | Od dnia 02.06.2011 r. |

Księgi rachunkowe w 2011 roku prowadzone były przez biuro rachunkowe Kancelaria Biegłych Rewidentów „REWIDO” Sp. z o.o. w Katowicach.

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie w Spółce zmalało w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego (207 osoby) i na dzień bilansowy wyniosło 261 osób.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na pierwszy dzień roku obrotowego było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2010 r. Zasada ciągłości została zachowana, co oznacza między innymi, iż bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy był bilansem otwarcia roku badanego. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy było badane według wymogów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań



finansowych Grupa Gumulka Audyt Sp. z o.o. w Katowicach. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 7/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 02.06.2011 r. Spółka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe we właściwym urzędzie skarbowym i w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami art. 70 ustawy o rachunkowości zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 1651 z dnia 21.09.2011 r.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. Próbkę dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego. Badającym zostały udostępnione wszystkie księgi i dane niezbędne do zbadania sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2011 r. oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany. Księgi rachunkowe Jednostki prowadzone są komputerowo z zastosowaniem programu komputerowego CDN XL. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności. Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w istotnym zakresie spełniającą wymagania określone w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Spółka stosuje zasady wyceny aktywów i pasywów zgodnie z wytycznymi zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i przyjętą polityką rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag. Dokumentację operacji gospodarczych w istotnych aspektach uznaje się za przejrzystą. Archivizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa. Do elementów prawidłowo działającego systemu rachunkowości można zaliczyć przestrzeganie nakazanych ustawą o rachunkowości terminów i zasad przeprowadzania inwentaryzacji aktywów i pasywów. Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości



inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych. Stwierdzone wyniki inwentaryzacji składników majątkowych różnice inwentaryzacyjne wyjaśniono i rozliczono prawidłowo w księgach badanego okresu.

III. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

Sytuację finansową oraz rentowność Spółki charakteryzują przedstawione poniżej wskaźniki finansowe za ostatnie 3 lata obrotowe.



Nazwa wskaźnika	Opis	j.m.	2009	2010	2011
Suma bilansowa		tys. PLN	62 548,9	100 103,7	146 682,0
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	3 008,3	6 719,2	7 077,7
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	52 893,3	69 018,5	97 699,2
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe)*100	%	65,1	95,6	78,0
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny / kapitał obcy)*100	%	71,6	75,4	52,8
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,2	1,3	1,2
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.		0,9	0,8	0,6
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów)*100	%	5,8	8,3	5,7
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	12,5	20,0	15,6
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem)*100	%	5,5	9,7	7,1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez ZPSS)	%	56,2	55,5	63,2
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	70,0	77,9	116,4
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	92,0	116,0	103,5
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	74,3	71,1	59,4

W badanym okresie wartość aktywów zanotowała wzrost o 46,5% w stosunku do roku poprzedniego. Wartość aktywów trwałych wzrosła o 31,4%, i na dzień bilansowy wynosi 64.289,1 tys PLN; aktywa obrotowe odnotowały zwiększenie o 60,1% do sumy 82.393,0 tys PLN. W roku badanym nastąpiły również zmiany w strukturze kapitałowej Spółki. Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów wyniósł 33,4%, natomiast udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania



wyniósł 66,6%. Kapitały własne zanotowały wzrost o 16,9%. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 67,8%, przede wszystkim na skutek wzrostu zobowiązań krótko i długoterminowych.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na dzień bilansowy wyniósł 63,0%, przekraczając nieznacznie przedział poziomu zadłużenia powszechnie uznawanego za bezpieczny. W badanym okresie średni okres płatności należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 103 dni (spadek o 13 dni w stosunku do 2010 roku). Okres spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług obniżył się o 12 dni, i na dzień bilansowy wyniósł 59 dni.

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. Spółka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 7.077,7 tys. PLN. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym roku wyniosły 97.699,2 tys. PLN (wzrost o 41,5%); natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zanotowały wzrost o 48,3%, i ukształtowały się na poziomie 75.582,5 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 22.116,8 tys. PLN, pomniejszony o koszty sprzedaży (691,1 tys. PLN) i koszty ogólnego zarządu (6.641,7 tys. PLN), dał wynik ze sprzedaży w wysokości 14.783,9 tys. PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny (853,8 tys. PLN), i negatywnie wpłynął na zysk z działalności gospodarczej. Wynik na działalności finansowej był ujemny (4.987,8 tys. PLN), co negatywnie wpłynęło na zysk z działalności gospodarczej, który osiągnął poziom 8.942,3 tys. PLN. Wynik finansowy netto za badany okres wyniósł 7.077,7 tys. PLN, i był wyższy w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 5,3% (wzrost o 358,5 tys. PLN).

Osiągnięty wynik finansowy netto przełożył się na ukształtowanie się wszystkich wskaźników rentowności na dodatnim poziomie. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) wyniósł w roku badanym 16%. Wskaźnik rentowności (ROA) wyniósł 6% (w stosunku do 8% roku 2010).

W badanym okresie wartość księgowa Spółki na 1 akcję osiągnęła poziom 9,22 PLN, natomiast zysk netto na 1 akcję wyniósł 1,33 PLN.

Uzyskane podczas badania informacje oraz analiza podstawowych parametrów ekonomicznych pozwalają na wyciągnięcie wniosku potwierdzającego stanowisko Zarządu zawarte we



wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o braku zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Jednostkę w okresie 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym.

IV. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA ISTOTNYCH POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Aktywa trwałe

Aktywa trwałe	64 289 090,77	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>43,83</i>	<i>%</i>
w tym:		
wartości niematerialne i prawne	671 302,41	PLN
rzeczowe aktywa trwałe	58 293 945,36	PLN
inwestycje długoterminowe	4 844 400,00	PLN
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479 443,00	PLN

1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym okresie Spółka w ramach rzeczowych aktywów trwałych dokonała zwiększenia wartości środków trwałych o kwotę 29.966.863,02 PLN, oraz zmniejszeń w kwocie 4.680.241,17 PLN.

Koszty roku obrotowego obciążono amortyzacją w wysokości 9.295.235,99 PLN.

Jako środki trwałe w budowie o wartości 2.237.557,89 PLN Jednostka wykazuje głównie nakłady na modernizację budynków, maszyn i urządzeń oraz urządzenia nie przyjęte do użytkowania na dzień bilansowy. Środki trwałe w budowie wyceniono w cenie nabycia obejmującej ogół ich kosztów od początku realizacji zadań inwestycyjnych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena rzeczowego majątku trwałego dokonana została według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



Stan rzeczowego majątku trwałego wykazany w bilansie jest zgodny z księgami rachunkowymi.

1.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 4.844.400,00 PLN to zakupione przez Spółkę prawo własności nieruchomości gruntowej w Wyrach (48,4%) oraz nabyte udziały w spółce powiązanej kapitałowo (51,6%).

Wycena inwestycji długoterminowych dokonana została według wartości godziwej (nieruchomość gruntowa) oraz w wartości nabycia (udziały).

1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Podstawę naliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły przejściowe różnice między wartością podatkową i księgową aktywów i pasywów, które zdaniem Spółki w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w wartości nominalnej.

Aktywa trwałe wykazano zgodnie z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.



2. Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe	82 392 951,05	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>56,17</i>	<i>%</i>
w tym:		
zapasy	42 996 500,23	PLN
należności krótkoterminowe	32 262 519,49	PLN
inwestycje krótkoterminowe	614 350,06	PLN
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 519 581,27	PLN

2.1. Zapasy

Stan zapasów w bilansie jest zgodny z ewidencją syntetyczną i analityczną. Zapasy na dzień bilansowy wyceniono według cen zakupu, nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

2.2. Należności krótkoterminowe

Wykazane w bilansie należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności o okresie spłaty do 12 miesięcy od jednostek pozostałych i powiązanych.

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych to kwota podatku VAT podlegającego odliczeniu w następnych okresach.

Należności krótkoterminowe wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Stan należności wykazany w bilansie jest zgodny z księgami rachunkowymi.



2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Salda bilansowe środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie wynikają z dokumentacji bankowej i kasowej. Wycena środków pieniężnych dokonana została według wartości nominalnej.

Aktywa obrotowe wykazano zgodnie z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.

3. Kapitał własny

Kapitał własny	48 930 505,46	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>33,36</i>	<i>%</i>
w tym:		
Kapitał podstawowy	5 308 029,00	PLN
Kapitał zapasowy	36 544 822,09	PLN
Zysk netto	7 077 654,37	PLN

3.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w wysokości 5.308.029,00 PLN omówiono w części I.3. niniejszego raportu.

3.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółki wynosi 36.544.822,09 PLN. W badanym roku uległ zwiększeniu o kwotę 6.719.167,72 PLN, z tytułu przekazania zysku za 2010 rok.



3.3. Wynik finansowy

Zysk netto roku obrotowego w wysokości 7.077.654,37 PLN omówiono w dalszej części raportu.

Wycena kapitałów własnych dokonana została według wartości nominalnej. Kapitały własne wykazane w bilansie są zgodne z księgami rachunkowymi.

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 751 536,36	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>66,64</i>	<i>%</i>
w tym:		
rezerwy na zobowiązania	4 782 299,74	PLN
zobowiązania długoterminowe	24 571 979,81	PLN
zobowiązania krótkoterminowe	68 112 216,55	PLN
rozliczenia międzyokresowe	285 040,26	PLN

4.1. Rezerwy na zobowiązania

Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającą z dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatku wiążących w latach wykorzystania rezerwy.

Na wykazane w bilansie saldo rezerw na zobowiązania Spółki składają się oszacowane na dzień bilansowy rezerwy na, odprawy emerytalne i rentowe z właściwym podziałem na długo i krótkoterminowe części.

Wyceny rezerwy na zobowiązania dokonano w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy na zobowiązania wykazane w bilansie są zgodne z księgami rachunkowymi.



4.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wynoszą 24.571.979,81 PLN. Na kwotę tą składają się zobowiązania wobec pozostałych jednostek wynikające z długoterminowej części zawartych przez Spółkę umów leasingowych, oraz z tytułu kredytu inwestycyjnego.

4.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazane w bilansie zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują w 100% zobowiązania od pozostałych jednostek.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą w całości rat wynikających z umów kredytowych przeznaczonych na finansowanie wydatków inwestycyjnych w latach poprzednich i wydatków bieżących Spółki do spłaty w 2012 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą wyemitowanych w 2011 roku niepublicznych obligacji na okaziciela o wartości 23.342.576,08 PLN.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 12.733.252,99 PLN obejmują zobowiązania wynikające z zawartych umów leasingowych wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 2.507.013,38 PLN obejmują zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (242.269,41 PLN), zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (722.391,85 PLN), składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP (808.330,13 PLN) oraz podatek od towarów i usług (734.021,99 PLN).

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia pracowników za grudzień 2011 r. wypłacone w styczniu 2012 r.

Fundusze specjalne w Jednostce stanowi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, które wyceniono według skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania wykazano zgodnie z danymi wynikającymi w ewidencji księgowej.



Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazano zgodnie z danymi zawartymi w księgach Jednostki.

5. Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto i netto ustalony został w rachunku zysków i strat sporządzonym w wariantcie kalkulacyjnym. Wszystkie pozycje przychodów i kosztów ich uzyskania wykazano zgodnie z danymi wynikającymi w ewidencji księgowej. Dokonany przez badających przegląd wybranej próby dokumentacji źródłowej okresu sprawozdawczego wykazał prawidłowość udokumentowania przychodów i kosztów oraz ich zgodność z ewidencją księgową. Ponadto Zarząd Spółki złożył w dniu 20.04.2011 r. oświadczenie o kompletnym ujęciu operacji gospodarczych w księgach rachunkowych badanego okresu, archiwizowane przez biegłego rewidenta w dokumentacji z badania sprawozdania finansowego.

V. OCENA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym. Informacje zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Za rok bieżący nastąpiło zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.077.654,37 PLN.

Dane liczbowe zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z danymi wynikającymi w ewidencji księgowej.

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 513.448,82 PLN.

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych są w istotnym zakresie zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat. Podział przepływu środków pieniężnych na poszczególne sfery działalności jest prawidłowy.



VII. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacje zawarte w tych opracowaniach zawierają stanowisko Spółki w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego, uzupełniające dane o aktywach i pasywach bilansu oraz rachunku zysków i strat, podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów statutowych Jednostki. Dane liczbowe zawarte w informacji dodatkowej są zgodne w istotnym zakresie z danymi z ewidencji księgowej.

Przedstawione informacje są wystarczające do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki.

VIII. GWARANCJE, ZASTAWY, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Szczegółowe zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Jednostki oraz poręczeń Spółki przedstawione jest w informacji dodatkowej.

Kierownictwu Jednostki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.



IX. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W toku badania nie stwierdzono naruszeń prawa lub statutu Spółki, mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

Janina Czaja, nr ewid. 11056

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o.
ul. Jana Matejki 4, 40-077 Katowice
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Katowice, 20.04.2012 r.