



**Skonsolidowany raport kwartalny
obejmujący okres od
01.10.2011 roku do 31.12.2011 roku
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	4
1.1	Informacja o raporcie	4
1.2	Informacje ogólne.....	4
1.3	Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej	4
2.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINASOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.....	6
2.1.	Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.2.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
2.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
2.4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 października 2011 do 31 grudnia 2011	10
2.5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 styczeń 2011 do 31 grudnia 2011	11
2.6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 październik 2010 do 31 grudnia 2010.....	12
2.7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 styczeń 2010 do 31 grudnia 2010	13
2.8.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
3.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINASOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z POLSKIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.....	16
3.1.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	16
3.2.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
3.3.	Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	19
3.4.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	20
3.5.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	21
4.	DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	22
4.1.	Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany.	22
4.2.	Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO.....	23
4.3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	24
4.4.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wymierny wpływ.	24
4.5.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	24
4.6.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	26
4.7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy (łącznie lub z przeliczeniem na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	26
4.8.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę	27
4.9.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego nieujęte w sprawozdaniu za dany okres śródroczny a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy	28
4.10.	Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	28
4.11.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego	28
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	28

5.1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	28
5.2.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	29
5.3.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	29
5.4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	29
5.5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu za I półrocze 2011 roku.....	29
5.6.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.....	31
5.7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	32
a)	postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,	32
b)	dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania	32
5.8.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:	33
a)	informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,.....	33
b)	informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,.....	33
c)	informacji o przedmiocie transakcji,.....	33
d)	istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;.....	33
e)	innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,.....	33
f)	wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta	33
5.9.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:.....	33
a)	nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,.....	33
b)	łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,.....	33

- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, 33
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niej zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, 33
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki..... 33
- 5.10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta 33
- 5.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 34

1. WSTĘP

1.1 Informacja o raporcie

Skonsolidowany raport kwartalny BUMECH S.A. (dalej: Spółka, Emitent, podmiot dominujący) za IV kwartał 2011 roku zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku sporządzone według Polskich Standardów Rachunkowości;
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1.2 Informacje ogólne

BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Krakowskiej 191 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem.

Jednostka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa „BUMECH” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętą w dniu 20 września 2007 roku w obecności notariusza - Iwony Samorzewskiej w Kancelarii Notarialnej w Gliwicach (Rep. A Nr 8613/2007).

Przekształcona Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 października 2007 roku pod numerem 0000291379.

Spółka w 2011 roku zajmowała się głównie działalnością w zakresie:

- drążenia wyrobisk podziemnych – PKD 42.13.Z,
- produkcji urządzeń i maszyn górniczych oraz wykonawstwa instalacji przemysłowych i urządzeń – PKD 25.11.Z,
- serwisu, utrzymania ruchu oraz remontu maszyn – PKD 33.12.Z.

Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie BUMECH S.A. działa w sektorze elektromaszynowym.

1.3 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Do 30 grudnia 2011 r. skład Zarządu był następujący:

- Zygmunt Kosmała - Prezes Zarządu
- Dariusz Dźwigoł - Wiceprezes Zarządu
- Czesław Wiedyska - Członek Zarządu

Z dniem 30 grudnia 2011 roku pan Czesław Wiedyska powołany na stanowisko Członka Zarządu złożył rezygnację z ten funkcji.

Od 31 grudnia 2011 roku Zarząd Emitenta tworzyli:

- Zygmunt Kosmała - Prezes Zarządu
- Dariusz Dźwigoł - Wiceprezes Zarządu

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się w stosunku do stanu z 31 grudnia 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej BUMECH S.A. był następujący:

- Adam Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Henryk Dźwigoł - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Szmal - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ewelina Kwiatkowska - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Fijołek - Członek Rady Nadzorczej

W IV kwartale 2011 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

**2. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINASOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI****2.1. Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

WYSZCZEGÓLNIENIE	IV kwartały 2011r. /okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w tys. zł)	IV kwartały 2010r. /okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (w tys. zł)	IV kwartały 2011r. /okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w tys. EUR)	IV kwartały 2010r. /okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 021	69 019	23 676	17 236
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 698	11 293	3 309	2 820
Zysk (strata) brutto	8 663	8 428	2 092	2 105
Zysk (strata) netto	7 017	6 719	1 695	1 678
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 061	-14 534	1 464	-3 629
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 240	-11 402	-1 266	-2 847
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 113	18 020	-269	4 500
Przepływy pieniężne netto, razem	-292	-7 916	-71	-1 977
Aktywa, razem	146 227	100 104	33 107	25 277
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 358	58 251	22 043	14 709
Zobowiązania długoterminowe	24 572	14 978	5 563	3 782
Zobowiązania krótkoterminowe	67 923	40 561	15 378	10 242
Kapitał własny	48 869	41 853	11 064	10 568
Kapitał zakładowy	5 308	5 308	1 202	1 340
Liczba akcji (w szt.)	5 308 209	5 308 029	5 308 209	5 308 029
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	1,27	0,32	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	1,27	0,32	0,32
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	7,88	2,09	1,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	7,88	2,09	1,99
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2.2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA TRWAŁE	63 184	51 923	48 914	38 902
1. Wartości niematerialne i prawne	1 442	1 537	673	380
2. Rzeczowe aktywa trwałe	59 012	47 725	43 096	35 939
3. Inwestycje długoterminowe	2 346	2 346	4 844	2 301
3.1. Nieruchomości	2 346	2 346	2 346	2 301
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe			2 498	
a). W jednostkach powiązanych			2 498	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych			2 498	
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	384	315	301	282
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	384	315	251	241
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			50	41
AKTYWA OBROTOWE	83 043	72 512	51 190	61 902
1. Zapasy	42 997	35 309	19 326	19 174
2. Należności krótkoterminowe	32 684	30 286	27 190	33 643
2.1. Od pozostałych jednostek	32 684	30 286	27 190	33 643
3. Inwestycje krótkoterminowe	863	1210	1 126	6 868
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	863	1210	1 126	6 868
a). Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	863	1210	1 126	6 868
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 499	5 707	3 548	2 217
AKTYWA RAZEM	146 227	124 435	100 104	100 804

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
KAPITAŁ WŁASNY	48 869	46 891	41 853	40 131
1. Kapitał zakładowy	5 308	5 308	5 308	5 308
2. Kapitał zapasowy	36 545	36 545	29 826	29 856
3. Pozostałe kapitały rezerwowe				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
5. Zysk (strata) netto	7 016	5 038	6 719	4 967
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	97 358	77 544	58 251	60 673
1. Rezerwy na zobowiązania	4 578	3 272	2 644	1 968
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 896	2 666	2 038	1 646
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62	333	229	160
a). Długoterminowa	50	59	59	58
b). Krótkoterminowa	12	274	170	102
1.3. Pozostałe rezerwy	1 620	273	377	162
a). Krótkoterminowa	1 620	273	377	162
2. Zobowiązania długoterminowe	24 572	16 054	14 978	13 208
2.1. Wobec pozostałych jednostek	24 572	16 054	14 978	13 208
3. Zobowiązania krótkoterminowe	67 923	58 205	40 561	45 388
3.2. Wobec pozostałych jednostek	67 891	58 073	40 540	45 258
3.3. Fundusze specjalne	32	132	21	130
4. Rozliczenia międzyokresowe	285	13	68	109
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	285	13	68	109
a). Długoterminowe			6	13
b). Krótkoterminowe	285	13	62	96
PASYWA RAZEM	146 227	124 435	100 104	100 804

Wartość księgowa	48 869	46 891	41 853	40 131
Liczba akcji (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	8,83	7,88	7,56
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	8,83	7,88	7,56

2.3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011r./ okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	27 965	98 021	22 273	69 019
Koszt własny sprzedaży	20 646	75 957	15 179	50 962
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 319	22 064	7 094	18 057
Koszty sprzedaży	152	691	225	604
Koszty zarządu	2 178	6 921	1 811	4 877
Pozostałe przychody operacyjne	226	387	89	475
Pozostałe koszty operacyjne	1 059	1 141	1 604	1 758
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 156	13 698	3 543	11 293
Przychody finansowe	43	1 400	218	1 840
Koszty finansowe	1 724	6 435	1 513	4 705
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 475	8 663	2 248	8 428
Podatek dochodowy	496	1 646	496	1 709
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 979	7 017	1 752	6 719
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem				
	1 979	7 017	1 752	6 719
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 979	7 017	1 752	6 719
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 979	7 017	1 752	6 719
Zysk (strata) na jedną akcję				
(w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		1,32		1,27
Rozwodniony		1,32		1,27
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły		1,32		1,27
Rozwodniony		1,32		1,27

2.4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 października 2011 do 31 grudnia 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy □	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolii	Razem
Kapitał własny na dzień 1 październik 2011 roku	5 308	36 545		0					5 038	46 891		46 891
Zysk/ strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 979	1 979	-	1 979
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Niezarejestrowanie podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Wyplata dywidend	-											□
Kapitał własny na dzień na 31 grudnia 2011 roku	5 308	36 545	-	-	-	-	-	-	7 017	48 869	-	48 869

2.5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 styczeń 2011 do 31 grudnia 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolii	Razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 roku	5 308	29 826		0					6 719	41 853		41 853
Zysk/ strata za okres	-		-	-	-	-	-	-	7 016	7 016	-	7 016
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	6 719	-	-	-	-	-	-	(6 719)	-	-	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Niezarejestrowanie podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Wyplata dywidend	-											0
Kapitał własny na dzień na 31 grudnia 2011 roku	5 308	36 545	-	-	-	-	-	-	7 016	48 869	-	48 869

2.6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 października 2010 do 31 grudnia 2010

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 1 października 2010 roku	5 308	29 856		0					4 904	40 068		40 068
Zysk/ strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 815	1 815	-	1 815
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Emisja akcji	-	(30)	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	□
Niezarejestrowanie podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień na 31 grudnia 2010 rok	5 308	29 826	-	-	-	-	-	-	6 719	41 853	-	41 853

2.7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1 styczeń 2010 do 31 grudnia 2010

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontrolii	Razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 roku	4 280	18 000	-	-	-	-	-	-	3 008	25 288	-	25 288
Zysk/ strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	6 719	6 719	-	6 719
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-	3 008	-	-	-	-	-	-	(3 008)	-	-	0
Emisja akcji	1 028	8 818	-	-	-	-	-	-	-	9 846	-	9 846
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ujęte przychody i koszty razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Wyplata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 308	29 826	-	-	-	-	-	-	6 719	41 853	-	41 853

2.8. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011r. / okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 979	7 017	1 752	6 719
II. Korekty razem	-1 257	-956	-95	-21 253
1. Amortyzacja	2 746	9 966	1 615	4 851
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-2	-120	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 521	5 486	877	2 822
4. (Zyski) strata z działalności inwestycyjnej	175	70		-449
5. Zmiana stanu rezerw	1 305	1 902	676	1 043
6. Zmiana stanu zapasów	-7 687	-21 424	-152	-9 182
7. Zmiana stanu należności	-2 825	-4 780	3 955	-11 141
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 089	10 634	-5 727	-5 742
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-581	-2 808	-1 392	-3 630
10. Inne korekty			173	173
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	722	6 061	1 657	-14 534
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	557	593		1 191
a). W pozostałych jednostkach	557	593		1 191
- zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	557	593		120
- zbycie aktywów finansowych				1 071
II. Wydatki	713	5 833	4 327	12 593
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	713	5 833	4 327	12 593
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-156	-5 240	-4 327	-11 402
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 468	21 170	-800	30 764
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-31	9 845
2. Kredyty i pożyczki	3 168	14 870	-769	7 819
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 300	6 300		13 100
II. Wydatki	5 443	22 283	2 394	12 744
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-278	4 566	131	3 989
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	700	900	40	40
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 622	11 481	1 257	5 956
4. Odsetki	1 399	5 336	966	2 759
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-975	-1 113	-3 194	18 020
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-409	-292	-5 864	-7 916

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011r./ okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-347	-290	-5 742	-7 917
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2	121	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 154		9 042
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-410	861	-5 863	1 126

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINASOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z POLSKIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

3.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartał 2011r. /okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w tys. zł)	IV kwartał 2010r. /okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (w tys. zł)	IV kwartał 2011r. /okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w tys. EUR)	IV kwartał 2010r. /okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 326	69 019	23 508	17 236
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 742	11 293	3 319	2 820
Zysk (strata) brutto	8 754	8 428	2 114	2 105
Zysk (strata) netto	7 035	6 719	1 699	1 678
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 320	-14 534	1 527	-3 629
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 720	-11 402	-1 382	-2 847
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 113	18 020	-269	4 500
Przepływy pieniężne netto, razem	-513	-7 916	-124	-1 977
Aktywa, razem	146 115	100 104	33 082	25 277
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 227	58 251	22 013	14 709
Zobowiązania długoterminowe	24 572	14 978	5 563	3 782
Zobowiązania krótkoterminowe	67 793	40 561	15 349	10 242
Kapitał własny	48 888	41 853	11 069	10 568
Kapitał zakładowy	5 308	5 308	1 202	1 340
Liczba akcji (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,33	1,27	0,32	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,33	1,27	0,32	0,32
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	7,88	2,09	1,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	7,88	2,09	1,99
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

3.2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA TRWAŁE	64 130	52 655	48 914	38 902
1. Wartości niematerialne i prawne	671	765	673	380
2. Rzeczowe aktywa trwałe	58 294	46 785	43 096	35 939
3. Inwestycje długoterminowe	4 844	4 844	4 844	2 301
3.1. Nieruchomości	2 346	2 346	2 346	2 301
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 498	2 498	2 498	
a). W jednostkach powiązanych	2 498	2 498	2 498	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	2 498	2 498	2 498	
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	261	301	282
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	321	261	251	241
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			50	41
AKTYWA OBROTOWE	81 985	71 708	51 190	61 902
1. Zapasy	42 996	35 309	19 326	19 174
2. Należności krótkoterminowe	31 876	29 502	27 190	33 643
2.1. Od powiązanych jednostek	6	4		
2.2. Od pozostałych jednostek	31 870	29 498	27 190	33 643
3. Inwestycje krótkoterminowe	614	1 190	1 126	6 868
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	614	1 190	1 126	6 868
a). Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	614	1 190	1 126	6 868
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 499	5 707	3 548	2 217
AKTYWA RAZEM	146 115	124 363	100 104	100 804

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
KAPITAŁ WŁASNY	48 888	46 927	41 853	40 131
1. Kapitał zakładowy	5 308	5 308	5 308	5 308
2. Kapitał zapasowy	36 545	36 545	29 826	29 856
3. Pozostałe kapitały rezerwowe				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
5. Zysk (strata) netto	7 035	5 074	6 719	4 967
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	97 227	77 436	58 251	60 673
1. Rezerwy na zobowiązania	4 577	3 272	2 644	1 968
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 896	2 666	2 038	1 646
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62	333	229	160
a). Długoterminowa	50	59	59	58
b). Krótkoterminowa	12	274	170	102
1.3. Pozostałe rezerwy	1 619	273	377	162
a). Krótkoterminowa	1 619	273	377	162

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
2. Zobowiązania długoterminowe	24 572	16 054	14 978	13 208
2.1. Wobec pozostałych jednostek	24 572	16 054	14 978	13 208
3. Zobowiązania krótkoterminowe	67 793	58 097	40 561	45 388
3.1. Wobec pozostałych jednostek	67 793	57 965	40 540	45 258
3.2. Fundusze specjalne	32	132	21	130
4. Rozliczenia międzyokresowe	285	13	68	109
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	285	13	68	109
a). Długoterminowe			6	13
b). Krótkoterminowe	285	13	62	96
PASYWA RAZEM	146 115	124 363	100 104	100 804

Wartość księgowa	48 888	46 927	41 853	40 131
Liczba akcji (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	8,84	7,88	7,56
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	8,84	7,88	7,56

3.3. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały 2011r./ okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartały 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 950	97 326	22 273	69 019
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 349	92 419	21 691	65 871
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	601	4 907	582	3 148
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 616	75 383	15 179	50 962
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 094	70 675	14 611	48 014
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	522	4 708	568	2 948
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 334	21 943	7 094	18 057
IV. Koszty sprzedaży	152	691	225	604
V. Koszty ogólnego zarządu	2 148	6 657	1 811	4 877
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 034	14 595	5 058	12 576
VII. Pozostałe przychody operacyjne	203	280	89	475
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-21		1	3
2. Dotacje	-56			
3. Inne przychody operacyjne	280	280	88	472
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 059	1 133	1 604	1 758
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	174	174		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			962	970
3. Inne koszty operacyjne	885	959	642	788
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 178	13 742	3 543	11 293
X. Przychody finansowe	-10	1 400	218	1 840
1. Odsetki	43	889	218	1 394
2. Zysk ze zbycia inwestycji				446
3. Inne przychody finansowe	-53	511	45	
XI. Koszty finansowe	1 720	6 388	1 513	4 705
1. Odsetki	1 586	5 634	907	2 918
2. Inne	134	754	606	1 787
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 448	8 754	2 248	8 428
XIII. Zysk (strata) brutto	2 448	8 754	2 248	8 428
XIV. Podatek dochodowy	487	1 719	496	1 709
XV. Zysk (strata) netto	1 961	7 035	1 752	6 719

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	6 826	6 826	6 719	6 719
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,29	1,29	1,27	1,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	5 308 029	5 308 029	5 308 029	5 308 029
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,29	1,29	1,27	1,27

3.4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały 2011r./ okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartały 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	46 927	41 853	40 131	25 288
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	46 927	41 853	40 131	25 288
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 308	5 308	5 308	4 280
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				1 028
a). Zwiększenie (z tytułu)				1 028
- emisji akcji (wydania udziałów)				1 028
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 308	5 308	5 308	5 308
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	36 545	29 826	29 856	18 000
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		6 719	-30	11 826
a). Zwiększenie (z tytułu)		6 719	-30	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			-30	8 818
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		6 719		3 008
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	36 545	36 545	29 826	29 826
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a). Zmniejszenia (z tytułu)				
- podziału zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				3 008
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				3 008
a). Zmniejszenia (z tytułu)				3 008
- podziału zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy				3 008
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 074		4 967	0
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 074		4 967	0
6. Wynik netto	1 961	7 035	1 752	6 719
a). Zysk netto	1 961	7 035	1 752	6 719
II. Kapitał własny na koniec okresu	46 927	48 888	41 853	41 853
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	48 888	48 888	41 853	41 853

3.5. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	IV kwartał 2011r. / okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011r./ okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010r. / okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2010 / okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 961	7 035	1 752	6 719
II. Korekty razem	-926	-715	-95	-21 253
1. Amortyzacja	2 676	9 647	1 615	4 851
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-2	-120	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 516	5 461	877	2 822
4. (Zyski) strata z działalności inwestycyjnej	195	174		-449
5. Zmiana stanu rezerw	1 305	1 934	676	1 043
6. Zmiana stanu zapasów	-7 687	-21 428	-152	-9 182
7. Zmiana stanu należności	-2 374	-4 685	3 955	-11 141
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 023	10 937	-5 727	-5 742
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-581	-2 753	-1 392	-3 630
10. Inne korekty			173	173
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 035	6 320	1 657	-14 534
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	69	105		1 191
a). W pozostałych jednostkach	69	105		1 191
- zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	105		120
- zbycie aktywów finansowych				1 071
II. Wydatki	705	5 825	4 327	12 593
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	705	5 825	4 327	12 593
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-636	-5 720	-4 327	-11 402
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 106	21 170	-800	30 764
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-31	9 845
2. Kredyty i pożyczki	5 806	14 870	-769	7 819
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 300	6 300		13 100
II. Wydatki	8 082	22 283	2 394	12 744
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 360	4 566	131	3 989
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	700	900	40	40
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 623	11 481	1 257	5 956
4. Odsetki	1 399	5 336	966	2 759
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-975	-1 113	-3 194	18 020
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-576	-513	-5 864	-7 916
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-576	-511	-5 742	-7 917
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2	121	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	324	1 126		9 042
G. Środki pieniężne na koniec okresu	-576	613	-5 863	1 126

4. DANE OBJAŚNIAJĄCE

4.1. Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Polskich Standardów Rachunkowości.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 01 października 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku sporządzona została na podstawie § 87 Rozporządzenia 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.

Data przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF jest dzień 1 stycznia 2010 roku. Pierwszym rocznym sprawozdaniem Spółki, sporządzonym zgodnie z MSSF jest sprawozdanie za okres 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

Sprawozdanie za IV kwartał 2011 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Na dzień przejścia na MSSF/MSR Spółka przyjęła poziom istotności, poniżej którego nie wprowadza korekt związanych ze zmianą zasad (polityki) rachunkowości, gdyż skutki zastosowania standardów bądź interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Poziom istotności przyjęty przez Spółkę wynosi 373 tys. zł. Suma korekt, których nie wprowadzono, nie przekraczała przyjętego poziomu istotności na dzień przejścia na MSSF/MSR oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

W jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 października 2011 do 31 grudnia 2011 zastosowano te same zasady i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W związku z zastosowaniem następujących standardów powstały różnice w zasadach rachunkowości między jednostkowym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym a skonsolidowanym skróconym sprawozdaniem finansowym:

- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”;

Wpływ zastosowania MSR 23 na skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe:
Środki trwałe w budowie: - 25,0 tys. zł

Opis Grupy Kapitałowej i przyjęta metoda konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej BUMECH (dalej: Grupa) na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi: a) BUMECH S.A. - podmiot dominujący oraz b) BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach - spółka zależna, w której BUMECH S.A. posiada 100 % udziałów (dawniej: Przedsiębiorstwo Robót Górniczych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach). Od dnia 01.01.2011 roku rozpoczęto konsolidację sprawozdań finansowych spółek wymienionych powyżej.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji przez Grupę. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy, w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto, ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego za IV kwartał 2011 roku nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

4.2. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie ¹	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2011	4,1401	4,4168
01.01 – 31.12.2010	4,0044	3,9603

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

¹ Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

4.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W IV kwartale 2011 roku w działalności Grupy Kapitałowej BUMECH S.A. nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

4.4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wymierny wpływ.

W IV kwartale 2011 roku zostały zawarte umowy leasingowe, które miały znaczący wpływ na wartość sumy bilansowej. Składniki majątku oraz zobowiązania powiększyły się w związku z nowo zawartymi umowami leasingowymi o wartość 13,7 mln zł.

4.5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w IV kwartałach 2011 r. (w tys. zł.)

Tytuł	Stan na dzień 01.01.2011	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31.12.2011
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	228,6	235,3		402,4	61,5
- długoterminowa	58,6			8,9	49,7
- krótkoterminowa	170,0	235,3		393,5	11,8
Pozostałe rezerwy, w tym:	377,3	1 800,8		558,5	1 619,6
- krótkoterminowa	377,3	1 800,8		558,5	1 619,6
Razem	605,9	2 036,1		960,9	1 681,1

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w IV kwartale 2011 roku

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 01.10.2011r.	2 666,6
a) odniesionych na wynik finansowy	2 666,6
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	404,0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
3. Zmniejszenia	

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	172,1
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011r., razem	2 896,5
a) odniesionej na wynik finansowy	2 896,5
b) odniesionej na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w IV kwartale 2011 roku

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł.)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 01.10.2011r., w tym:	315,5
a) odniesionych na wynik finansowy	315,5
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	
2. Zwiększenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	112,4
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
3. Zmniejszenia	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	43,4
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011r., razem, w tym:	384,3
a) odniesionych na wynik finansowy	384,3
b) odniesionych na kapitał własny	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	

Zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów w IV kwartałach 2011 roku

Tytuł	Stan na dzień 01.01.2011	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31.12.2011
Odpisy aktualizujące składniki aktywów, w tym:					
- zapasy	0,0				0,0
- należności z tytułu dostaw i usług	47,0		47,0		0,0
Razem	47,0		47,0		0,0

4.6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 02.12.2011 roku Zarząd BUMECH S.A. podjął Uchwałę w sprawie niepublicznej emisji do 5 000 obligacji niezabezpieczonych na okaziciela serii P o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000 zł każda z terminem wykupu 05.12.2012 roku. Dnia 05.12.2011 roku Obligatariuszom przydzielono 5 000 sztuk Obligacji oprocentowanych według stałej stopy wynoszącej 10,5% w skali roku. Szczegóły powyższej emisji Emitent opisał w raporcie bieżącym nr 49/2011 z dnia 02.12.2011 roku.

BUMECH S.A. w IV kwartale 2011 roku dokonał przelewu następujących płatności odsetek na rzecz Obligatariuszy z tytułu poszczególnych serii obligacji: a) L – 255 500,00 zł; b) M – 63 216,00 zł; c) N – 48 940,00 zł oraz d) O – 93 277,00 zł.

Oprócz powyższego w IV kwartale 2011 roku nastąpił wykup obligacji serii K wraz z ostatnią płatnością odsetkową w łącznej wysokości 4 505 380,00 zł.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji innych papierów wartościowych poza wskazanymi powyżej.

Spółka zależna od BUMECH S.A. nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy (łącznie lub z przeliczeniem na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W IV kwartale 2011 roku Emitent nie wypłacał ani też nie deklarował wypłaty dywidendy.

4.8. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę

Segmenty branżowe:

Segmenty działalności		Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011				Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010			
		Przychód ze sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	Zysk na sprzedaży	Przychód ze sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	Zysk na sprzedaży
		(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)
I	Serwis, utrzymanie ruchu, remonty maszyn	14 064	2 291	7622	14 442	10 704	4 885	5481	12 576
II	Drażenie wyrobisk podziemnych	38 262	2 644			37 354	4 355		
III	Produkcja urządzeń i maszyn górniczych	40 439	16 945			17 993	8 671		
IV	Sprzedaż węgla	4 561	63			2 968	146		
V	Pozostała działalność	906	121			-	-		
Razem		98 232	22 064	7 622	14 442	69 019	18 057	5 481	12 576

Struktura przychodów w ujęciu geograficznym:

Segmenty geograficzne		Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
		Przychód ze sprzedaży Wartość (w tys. zł)	Przychód ze sprzedaży Wartość (w tys. zł)
I	Kraj	93 454	68 627
II	Zagranica	4 778	392
Razem		98 232	69 019

4.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego nieujęte w sprawozdaniu za dany okres śródroczny a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy

Bumech uczestnicząc w konsorcjum razem z Zabrzańskimi Zakładami Mechanicznymi – Maszyny Górnicze Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach wygrał przetarg organizowany przez Kompanię Węglową S.A. na dzierżawę 30 kombajnów chodnikowych trwającą co najmniej 730 dni. Całkowita wartość kontraktu opiewa na 52 073 017,00 zł netto. O jego szczegółach mówi raport bieżący nr 2/2012 z dnia 13.01.2012 roku.

4.10. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziałem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

IV kwartał 2011 roku był ostatnim okresem, w którym Spółka zajmowała się handlem węglem. Z początkiem 2012 roku Zarząd zdecydował bowiem o zaniechaniu tej działalności.

4.11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

	J.m.	Stan na 31.12.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011
			w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011		
Zobowiązania warunkowe* w Grupie Kapitałowej, w tym:	(tys. zł)	1 485	944	2 067	362
<i>u Emitenta</i>	<i>(tys. zł)</i>	<i>1 485</i>	<i>944</i>	<i>2 067</i>	<i>362</i>

* Na zobowiązania warunkowe składają się gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium

Należności warunkowe w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 nie wystąpiły. W jednostce zależnej nie występują zobowiązania i aktywa warunkowe.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

5.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej BUMECH (dalej: Grupa) na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi: a) BUMECH S.A. - podmiot dominujący oraz b) BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach - spółka zależna, w której Emitent posiada 100 % udziałów (dawniej: Przedsiębiorstwo Robót Górniczych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach). Od dnia 01.01.2011 roku rozpoczęto konsolidację sprawozdań finansowych spółek wymienionych powyżej.

5.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Na przełomie roku 2011 i 2012 konsorcjum złożone z Emitenta i jego spółki zależnej, tj. Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. zakończyło realizację pierwszego wspólnego kontraktu na roboty drążeniowe na kopalni „Pniówek”. W chwili obecnej obie spółki kontynuują powyższe prace w oparciu o kolejną umowę z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa Emitenta kontynuowała prowadzoną przez siebie działalność gospodarczą, nie odnosząc przy tym istotnych niepowodzeń oraz nie osiągając istotnych dokonań. Wszystkie znaczące informacje związane z funkcjonowaniem Grupy w IV kwartale 2011 roku dostępne są na stronie internetowej pod adresem www.bumech.pl.

5.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W IV kwartale 2011 roku została zawiązana rezerwa w kwocie 725 455,44 zł w związku z dwoma pozwami Przedsiębiorstwa Techniczno - Wdrożeniowego URAN Sp. z o.o. w Mysłowicach, w efekcie, których Sąd Okręgowy w Katowicach wydał dwa nakazy zapłaty w postępowaniu nakazowym, odpowiednio: 1) na kwotę 513.126,60 zł wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami postępowania i 2) na kwotę 212.328,84 zł wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami postępowania. Obydwie kwoty zostały wpłacone do depozytu jako zabezpieczenie roszczeń powoda. W obydwu sprawach zostały złożone zarzuty od nakazu zapłaty, przy czym w pierwszej ze spraw po przeprowadzonej rozprawie, Sąd wydał wyrok utrzymujący w mocy uprzednio wydany nakaz zapłaty. Wyrok nie jest prawomocny. Emitent wystąpił o wydanie jego uzasadnienia na piśmie celem rozważenia złożenia apelacji w sprawie. W drugiej ze spraw sąd nie wyznaczył jeszcze rozprawy. Obydwa roszczenia wiążą się z rozliczeniem wykonywanych przez spółki w ramach umowy konsorcyjnej z 27.09.2009 r. robót górniczych na rzecz Katowickiego Holdingu Węglowego S.A.

Należy nadmienić, że z tytułu współpracy między stronami spółce Bumech przysługuje wobec URAN Sp. z o.o. wierzytelność w wysokości 542.583,73 zł, która z uwagi na regulacje kodeksu postępowania cywilnego dotyczące postępowania nakazowego nie mogła być skutecznie przedstawiona do potrącenia w ww. postępowaniach. Tym samym 10 lutego 2012 roku Emitent sporządził pozew przeciwko spółce URAN o zapłatę ww. kwoty i złożył go w Sądzie Okręgowym w Katowicach.

Ponadto w działalności Grupy Kapitałowej BUMECH nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na wyniki finansowe BUMECH S.A. w IV kwartale 2011 roku poza opisanymi w niniejszym raporcie.

5.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2011 rok.

5.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu za I półrocze 2011 roku.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów Emitenta na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2011 roku, tj. 14.11.2011 roku 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	720 698	720 398	13,57	13,57
Mirosław Szmał ³	885 000	885 000	16,67	16,67
Wszyscy klienci Pioneer Pekao Investment Management SA ⁴	530 802	530 802	10,00	10,00
Fundusze zarządzane przez PKO TFI S.A. ⁵	268 026	268 026	5,05	5,05
Fundusze zarządzane przez QUERCUS TFI S.A. ⁶	313 000	313 000	5,9	5,9
Fundusze zarządzane przez IDEA TFI S.A. ⁷	867 475	867 475	16,34	16,34
Fundusz zarządzany przez Millennium TFI S.A. ⁸	307 504	307 504	5,79	5,79
Klienci PZU Asset Management S.A. ^{9 *}	321 503*	321 503*	6,83*	6,83*

¹ Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 09.11.2011 roku,

² Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 27.10.2011 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.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego 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
Mirosław Szmał ³	885 000	885 000	16,67	16,67

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

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 w dniu 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

Według najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2011 roku, tj. dnia 14.11.2011 roku do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania okresowego za IV kwartał 2011 roku wzrost ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BUMECH S.A. o 1 240 nastąpił w przypadku Pana Adama Konopki wraz z podmiotami powiązanymi.

Ponadto według najlepszej wiedzy Emitenta udział pozostałych akcjonariuszy większościowych od momentu publikacji raportu okresowego za III kwartał 2011 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zmienił się.

5.6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień publikacji skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2011 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zygmunt Kosmała ¹ – Prezes Zarządu	300 000	300 000
Dariusz Dźwigoł ² – Wiceprezes Zarządu	3 485	3 485
Adam Konopka ³ – Przewodniczący Rady Nadzorczej	5464	5 464
Henryk Dźwigoł ⁴	100	100

Robert Fijolek ⁵	60 319	60 319
-----------------------------	--------	--------

¹ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 09.11.2011 roku

² Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 09.11.2011 roku

³ Zgodnie z informacją Akcjonariusza z dnia 27.10.2011 roku

⁴ Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 30.08.2011 roku

⁵ Zgodnie z informacją Akcjonariusza z dnia 08.11.2011 roku.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu okresowego za IV kwartał 2011 roku jest następujące:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zygmunt Kosmała ¹ – Prezes Zarządu	300 000	300 000
Dariusz Dźwigoł ² – Wiceprezes Zarządu	3 485	3 485
Adam Konopka ³ – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 704	6 704
Henryk Dźwigoł ⁴	100	100
Robert Fijolek ⁵	46 362	46 362
Ewelina Kwiatkowska ⁶	540	540

¹ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 27.02.2012 roku

² Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 27.02.2012 roku

³ Zgodnie z informacją Akcjonariusza z dnia 27.10.2011 r. oraz raportem bieżącym nr 52/2011 z dnia 22.12.2011 roku

⁴ Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 30.08.2011 roku

⁵ Zgodnie z informacją Akcjonariusza z dnia 23.02.2012 roku

⁶ Zgodnie z raportem bieżącym nr 48/2011 z dnia 29.11.2011 roku

Według najlepszej wiedzy Emitenta Pan Michał Szmal – Sekretarz Rady Nadzorczej na dzień publikacji skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2011 roku i na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu okresowego za IV kwartał 2011 roku nie posiadał akcji Emitenta.

Ponadto Pan Czesław Wiedyska, który z dniem 30.12.2011 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji w dniu publikacji skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2011 roku nie był akcjonariuszem Bumech S.A.

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2011 roku do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania okresowego za IV kwartał 2011 roku w przypadku Panów: Zygmunta Kosmały, Dariusza Dźwigoła i Henryka Dźwigoła nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji BUMECH S.A. Zaangażowanie w akcjonariacie zwiększył natomiast Pan Adam Konopka (o 1 240 akcji), a zmniejszył - Pan Robert Fijolek (o 13 957 akcji). Pani Ewelina Kwiatkowska, która w dniu publikacji skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2011 roku nie posiadała akcji Emitenta, dokonała zakupu 540 sztuk akcji Bumech S.A., wykazując taki ich stan w chwili obecnej.

5.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz

wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Poza sprawami wykazanymi w punkcie 5.3 niniejszego raportu, w okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta i jednostki od niego zależnej przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których jednostkowa lub łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

5.8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jego jednostka zależna nie zawierały istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

5.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niej zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym Emitent i jego jednostka zależna nie poręczały kredytów i pożyczek oraz nie udzieliły żadnych gwarancji.

5.10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje,

które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta

W dniu 13.02.2012 roku Zarząd BUMECH S.A. podjął Uchwałę w sprawie niepublicznej emisji do 10 000 obligacji zabezpieczonych na okaziciela serii R o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000 zł każda z terminem wykupu 15.02.2013 roku. Dnia 15.02.2012 roku Obligatariuszom przydzielono 10 000 sztuk Obligacji oprocentowanych według stałej stopy wynoszącej 11 % w skali roku. Zabezpieczeniem obligacji będzie: a) ustanowienie hipoteki łącznej na nieruchomościach gruntowych Emitenta położonych w Wyrach; b) ustanowienie zastawu rejestrowego na kombajnie chodnikowym; c) ustanowienie zastawu rejestrowego na kompletnym zrobotyzowanym stanowisku przeznaczonym do pozycjonowania imaków przygotowanych do wykonania połączeń spawanych. Szczegóły powyższej emisji Emitent opisał w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 15.02.2012 roku.

Dnia 21.11.2011 roku Emitent zawarł z DZ BANK POLSKA SA z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank) umowę średnioterminowego, nieodnawialnego kredytu, który może być wykorzystany do wysokości limitu wynoszącego 3 500 000,00 zł do dnia 30.11.2014 roku na finansowanie zakupu i kosztów modernizacji kombajnu chodnikowego.

Zabezpieczenie spłaty Kredytu, oraz innych wierzytelności Banku wynikających z Umowy stanowią: a) weksel własny „in blanco” wystawiony przez Bumech wraz z deklaracją wekslową, b) zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym będącym przedmiotem finansowania z Kredytu wraz z przelewem wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia tego przedmiotu zastawu, c) zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym należącym do Emitenta wraz z przelewem wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia tego przedmiotu zastawu, d) zastaw rejestrowy na wiertarko-frezarko-wytaczarce należącej do Kredytobiorcy wraz z przelewem wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia tego przedmiotu zastawu, e) potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu przyszłych umów leasingowych dotyczących zastawów na dwóch kombajnach chodnikowych określonych powyżej, zawartych przez Spółkę.

Poza informacjami wskazanymi powyżej oraz pozostałymi, które zostały podane w raporcie za IV kwartał 2011 roku, w opinii Zarządu BUMECH S.A. nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

5.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Emitent sukcesywnie podpisuje umowy i otrzymuje zlecenia na usługi i towary będące przedmiotem jego działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu pozytywny wpływ na wyniki BUMECH S.A. w perspektywie najbliższego kwartału będzie miało zatem osiągnięcie przychodów wynikających z realizowanych i ewentualnie z nowo pozyskanych zamówień.

Intensyfikacja robót przygotowawczych przez spółki węglowe powoduje dużą ilość ogłaszanych obecnie przetargów na dzierżawę kombajnów chodnikowych oraz na usługi drażenia własnym sprzętem wraz z serwisowaniem maszyn górniczych. To powoduje, że BUMECH zdecydował się kontynuować tę linię biznesu, upatrując w tym pozytywnego wpływu na wyniki finansowe Spółki w perspektywie dłuższego okresu czasu.

Zarząd Emitenta pokłada również nadzieję w racjonalizacji kosztów działalności. Wierzy również w skuteczność działań marketingowych mających na celu zwiększenie eksportu.

Zarząd jest również przekonany o tym, iż pozbawienie Spółki przychodów z tytułu zaniechania handlu węglem zostanie zrekompensowane przychodami z pozostałych segmentów działalności.

Niekorzystny wpływ na wyniki finansowe może mieć w dalszym ciągu długi czas regulowania należności przez odbiorców Spółki oraz ewentualnie utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego. Ponadto zmniejszający się wachlarz dostawców udzielających kredytu

kupieckiego w efekcie może wpłynąć na stopień realizacji rozpoczętych projektów i związanych z nimi przychodów.