

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Spółki BUMECH S.A. w Katowicach
za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Spółki BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, sporządzony przez Janinę Czaja, 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. 2 - 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 22.06.2010 r.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2010 roku, w styczniu i marcu 2011 roku w siedzibie Spółki.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **100.103.725,01 PLN**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości **6.719.167,72 PLN**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.564.408,97 PLN**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **7.915.751,63 PLN**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym obejmującym okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 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 954-000-53-59. W systemie REGON Jednostka posiada numer statystyczny 272129154.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

2. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

1. Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
2. Roboty związane z budową mostów i tuneli,
3. Naprawa i konserwacja maszyn.

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.

Na dzień 31.12.2010 r. struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Mirosław Szmal1	949354	949354	17,89	17,89
Zygmunt Kosmała2	325000	325000	6,12	6,12
Adam Konopka3	921874	921874	17,37	17,37
Fundusze zarządzane przez IDEA TFI S.A.4 *	670 787*	670 787*	14,25*	14,25*
Fundusze zarządzane przez QUERCUS TFI S.A.5 *	350 000*	350 000*	7,43*	7,43*
Wszyscy klienci Pioneer Pekao Investment Management SA6 *	329 562*	329 562*	7,00*	7,00*
Klienci PZU Asset Management S.A.7 *	321 503*	321 503*	6,83*	6,83*
Fundusze zarządzane przez PKO TFI S.A.8 *	250 000*	250 000*	5,31*	5,31*
Fundusze zarządzane przez Union Investment TFI S.A.9 **/	236 006*/	236 006*/	5,51*/	5,51*/

* Dnia 21.09.2010 roku w związku z wydaniem akcji serii D na podstawie art. 451 § 2 kodeksu spółek handlowych nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 5 308 029,00 zł. Emitent zwraca zatem uwagę,

iż wszystkie liczby podane w tabeli z indeksem * przedstawiają stan zgodny z ostatnimi zawiadomieniami Akcjonariuszy sporządzonymi przed podwyższenia kapitału do wspomnianej wyżej kwoty.

** Dnia 20.04.2010 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału BUMECH S.A. do kwoty 4 708 029,00 zł (z 4 280 029,00 zł). Emitent zwraca zatem uwagę, iż wszystkie liczby podane w tabeli z indeksem ** przedstawiają stan zgodny z ostatnimi zawiadomieniami akcjonariuszy otrzymanymi przed rejestracją przez Sąd podwyższenia kapitału, na bazie których powstały przytoczone poniżej raporty bieżące.

¹ Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 12.11.2010 roku

² Zgodnie z oświadczeniem Akcjonariusza z dnia 12.11.2010 roku

³ Zgodnie z informacją otrzymaną od Akcjonariusza dnia 08.11.2010 roku, wedle której posiada on 213 640 akcji, a podmiot zależny - KFC FIZ AN – 708 234 akcje

⁴ Zgodnie z raportem bieżącym nr 52/2010 z dnia 15.06.2010 roku

⁵ Zgodnie z raportem bieżącym nr 48/2010 z dnia 02.06.2010 roku

⁶ Zgodnie z raportem bieżącym nr 48/2010 z dnia 02.06.2010 roku

⁷ Zgodnie z raportem bieżącym nr 55/2010 z dnia 21.06.2010 roku

⁸ Zgodnie z raportem bieżącym nr 61/2010 z dnia 22.07.2010 roku

⁹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 20/2010 z dnia 26.03.2010 roku

Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i w rejestrze sądowym. W badanym okresie wielkość kapitału uległa zmianie o kwotę 1.028.000,00 PLN, w drodze publicznej emisji akcji serii C i D. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 31.12.2010 r. wynosiła 14,50 PLN.

4. Władze Spółki, zatrudnienie

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

1. Zygmunt Kosmała - Prezes Zarządu
2. Dariusz Dźwigoł - Wiceprezes Zarządu

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
- 5 Robert Zguda - Członek Rady Nadzorczej

Księgi rachunkowe w 2010 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 (232 osoby) i na dzień bilansowy wyniosło 207 osób.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na pierwszy dzień roku obrotowego było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2009 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 Gumułka Audyt Sp. z o.o. w Katowicach. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 26 maja 2010 roku. 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 354 z dnia 17.02.2011 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 31.12.2010 r. oraz niezrealizowaniu 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.

Archiwizacja 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. W okresie badanym inwentaryzacją objęto następujące składniki majątku:

Składniki majątku	Wg stanu na dzień	Rodzaj inwentaryzacji
Środki trwałe	31.12.2010 r.	Spis z natury
Materiały	30.11.2010 r.	Spis z natury
Produkty w toku	31.12.2010 r.	Spis z natury
Należności od odbiorców	30.11.2010 r.	Potwierdzenie sald
Zobowiązania wobec dostawców	31.12.2010 r.	Potwierdzenie sald
Środki pieniężne w banku	31.12.2010 r.	Potwierdzenie sald
Środki pieniężne w kasie	31.12.2010 r.	Spis z natury

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.	2008	2009	2010
Suma bilansowa		tys. PLN	41 507,29	62 548,90	100 103,73
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	6 068,68	3 008,30	6 719,17
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	31 031,59	52 893,30	69 018,54
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe)*100	%	58,31	65,09	95,55
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny / kapitał obcy)*100	%	134,47	71,57	75,36
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		2,09	1,23	1,26
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.		1,28	0,90	0,79
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów)*100	%	21,94	5,78	8,26
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	35,41	12,48	20,02
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem)*100	%	18,34	5,54	9,74
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez ZFŚS)	%	41,05	56,21	55,46
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	81,50	70,00	77,92
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	80,68	91,98	115,97
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	34,42	74,28	71,13

W badanym okresie wartość aktywów zanotowała wzrost o 60,0% w stosunku do roku poprzedniego. Wartość aktywów trwałych wzrosła o 98,4% i na dzień bilansowy wynosi 48.914,2 tys PLN, aktywa obrotowe odnotowały zwiększenie o 35,1% do sumy 51.189,6 tys PLN. Wzrost

aktywów trwałych zdeterminowały przede wszystkim dokonane przez Spółkę zakupy nieruchomości oraz zakupy maszyn i urządzeń (kombajnów górniczych). Aktywa obrotowe zanotowały wzrost w grupie zapasów o 90,5% oraz należności krótkoterminowych o 46,6%. W roku badanym nastąpiły również zmiany w strukturze kapitałowej Spółki. Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów wyniósł 41,8%, natomiast udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł 58,2%. Kapitały własne zanotowały wzrost o 65,5%. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 56,3%, przede wszystkim na skutek wzrostu zobowiązań długoterminowych (o 239,1%). Wskaźnik ogólnego zadłużenia zanotował niewielki wzrost, i na dzień bilansowy wyniósł 55,46%, pozostając w przedziale poziomu zadłużenia powszechnie uznawanym za bezpieczny. W badanym okresie średni okres płatności należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 116 dni (wzrost o 24 dni w stosunku do 2009 roku). Okres spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług obniżył się o 3 dni i na dzień bilansowy wyniósł 71 dni.

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r. Spółka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 6.719,2 tys. PLN. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym roku wyniosły 69.018,5 tys. PLN (wzrost o 130,5%), natomiast koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 50.961,9 tys. PLN (wzrost o 116,7%). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 18.056,6 tys. PLN, pomniejszony o koszty sprzedaży (604,2 tys. PLN) i koszty ogólnego zarządu (4.876,3 tys. PLN), dał wynik ze sprzedaży w wysokości 12.576,1 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 20,02%. Wskaźnik rentowności (ROA) wyniósł 8,26% w stosunku do 5,78% roku 2009.

W badanym okresie rynku kapitałowego – wartość księgowa Spółki na 1 akcję – osiągnął poziom 7,88 PLN, natomiast zysk netto na 1 akcję wyniósł 1,27 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	48 914 161,38	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	48,86	%
w tym:		
wartości niematerialne i prawne	673 062,81	PLN
rzeczowe aktywa trwałe	43 095 565,64	PLN
inwestycje długoterminowe	4 844 400,00	PLN
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 132,93	PLN

1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	43 095 565,64	PLN
w tym:		
środki trwałe	37 502 211,96	PLN
w tym:		
<i>Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)</i>	2 827 452,55	PLN
<i>budynki i budowle</i>	5 054 030,87	PLN
<i>urządzenia i maszyny techniczne</i>	28 640 958,90	PLN
<i>środki transportu</i>	663 566,65	PLN
<i>inne środki trwałe</i>	316 202,99	PLN
środki trwałe w budowie	5 593 353,68	PLN

W badanym okresie Spółka w ramach rzeczowych aktywów trwałych dokonała zwiększenia wartości środków trwałych o kwotę 24.930.372,41 PLN, oraz zmniejszeń w kwocie 198.952,70 PLN.

Koszty roku obrotowego obciążono amortyzacją w wysokości 4.731.140,81 PLN.

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 trwale wykazano zgodnie z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.

2. Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe	51 189 563,63	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>51,14</i>	<i>%</i>
w tym:		
zapasy	19 325 848,53	PLN
należności krótkoterminowe	27 189 947,34	PLN
inwestycje krótkoterminowe	1 125 532,93	PLN
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 548 234,83	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 pomniejszono o dokonane odpisy aktualizujące w wysokości 47.025,96 PLN.

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	41 852 851,09	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>41,81</i>	<i>%</i>
w tym:		
Kapitał podstawowy	5 308 029,00	PLN
Kapitał zapasowy	29 825 654,37	PLN
Zysk netto	6 719 167,72	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 29.825.654,37 PLN. W badanym roku uległ zwiększeniu o kwotę 11.825.544,84 PLN, na którą składają się:

- zwiększenie z tytułu przekazania zysku za 2009 r. w wysokości 3.008.303,59 PLN,
- oraz zwiększenie z tytułu przeniesienia na fundusz zapasowy nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 8.817.241,25 PLN w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.

3.3. Wynik finansowy

Zysk netto roku obrotowego w wysokości 6.719.167,72 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	58 250 873,92	PLN
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>58,19</i>	<i>%</i>
w tym:		
rezerwy na zobowiązania	2 643 675,89	PLN
zobowiązania długoterminowe	14 977 911,57	PLN
zobowiązania krótkoterminowe	40 561 573,18	PLN
rozliczenia międzyokresowe	67 713,28	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 nagrody jubileuszowe, 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 14.977.911,57 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 z tytułu kredytów dotyczą w całości rat wynikających z umów kredytowych przeznaczonych na finansowanie wydatków inwestycyjnych w latach poprzednich i wydatków bieżących Spółki do spłaty w 2011 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą wyemitowanych w 2010 roku niepublicznych obligacji na okaziciela o wartości 17.792.705,45 PLN.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 6.315.213,46 PLN obejmują zobowiązania wynikające z zawartych umów leasingowych wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 2.835.404,83 PLN obejmują zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (190.051,01 PLN), zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (81.006,00 PLN), składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP (575.178,66 PLN) oraz podatek od towarów i usług (700.948,54 PLN) oraz inne (1.288.220,62 PLN).

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia pracowników za grudzień 2010 r. wypłacone w styczniu 2011 r.

Pozostałe zobowiązania w kwocie 1.674.656,30 PLN to głównie zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych w budowie.

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 z 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. Wynika on z następujących danych sprawozdawczych:

	koszty i straty	przychody i zyski	
koszty i przychody netto dotyczące sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 961 904,07	69 018 543,47	PLN
koszty sprzedaży	604 227,46	-	PLN
koszty ogólne zarządu	4 876 352,53	-	PLN
pozostałe koszty i przychody operacyjne	1 758 184,94	474 642,96	PLN
koszty i przychody finansowe	4 704 944,87	1 840 306,16	PLN
zyski i straty nadzwyczajne	0,00	0,00	PLN
razem	62 905 613,87	71 333 492,59	PLN
wynik finansowy brutto		8 427 878,72	PLN
podatek dochodowy od osób prawnych		1 708 711,00	PLN
pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku netto		0,00	PLN
wynik finansowy netto		6 719 167,72	PLN

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 07.04.2011 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 16.564.408,97 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 7.915.751,63 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 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.

IX. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPLYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Janina Czaja

Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 11056

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.
40-077 Katowice
ul. J. Matejki 4

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Katowice, 07 kwietnia 2011 roku