



# **RAPORT**

z badania skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której  
jednostką dominującą jest**

**BUMECH  
Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Katowicach**

za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.  
Warszawa, maj 2016 roku

<b>Część ogólna raportu</b>	<b>2</b>
<b>I. Informacje wstępne</b>	<b>2</b>
<b>II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>4</b>
<b>III. Pozostałe informacje</b>	<b>5</b>
<b>IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>7</b>
<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>11</b>
<b>I. Księgi rachunkowe</b>	<b>11</b>
<b>II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>11</b>
<b>III. Metoda konsolidacji</b>	<b>12</b>
<b>IV. Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>12</b>
<b>V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących</b>	<b>12</b>
<b>VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia</b>	<b>12</b>
<b>VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>13</b>
<b>VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>13</b>
<b>IX. Zgodność z przepisami prawa</b>	<b>13</b>

## Część ogólna raportu

### I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką BUMECH S.A. (dalej: „jednostka dominująca” lub „Spółka”), a firmą Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.
2. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
  - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 202 028 tysięcy złotych (*słownie: dwieście dwa miliony dwadzieścia osiem tysięcy złotych*);
  - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie 6 930 tysięcy złotych (*słownie: sześć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy złotych*) oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 7 366 złotych (*słownie: siedem milionów trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych*);
  - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 4 937 tysięcy złotych (*słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy złotych*);
  - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6 103 tysiące złotych (*słownie: sześć milionów sto trzy tysiące złotych*);
  - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.  
Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 2 maja 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób

ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Cecylia Skotnicka nr ew. 9499. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Katowicach, przy ul. Krakowskiej 191 w okresie od 25 kwietnia do 2 maja 2016 roku, a także w siedzibie Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. Biegły rewident oraz zespół badający są niezależni od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).
9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

## II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

### 1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Bumech S.A. Siedzibą Spółki jest miasto Katowice ul. Krakowska 191.

### 2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Iwoną Samorzewską w Kancelarii Notarialnej w Gliwicach, w dniu 20 września 2007 roku (rep. A nr 8613/2007).

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 października 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000291379. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 2 września 2015 roku.

### 3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
1.	Bumech Spółka Akcyjna	Pełna	31.12.2015
2.	„KOBUD” Sp. z o. o	Pełna	31.12.2015
3.	BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o	Pełna	31.12.2015
4.	ZWG Sp. z o.o. KOBUD Spółka Komandytowo – Akcyjna	Pełna	31.12.2015

Niżej wymienione podmioty nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- ZWG Sp. z o.o.
- Paczuski 3 Spółka Komandytowo – Akcyjna

### 4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym:

- drażnienia wyrobisk podziemnych,
- serwis, utrzymanie ruchu oraz remont maszyn,
- produkcja urządzeń i maszyn górniczych,
- produkcja wyrobów gumowych,
- produkcja wyrobów metalowych.

### 5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 64 468 029 złotych i dzielił się na 64 468 029 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

### 6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

### 7. W roku 2015 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marcin Sutkowski	Prezes Zarządu
Dariusz Dźwigoł	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kliszka	Członek Zarządu

od 30 czerwca 2015 roku

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki i jego zmiany w 2015 roku przedstawiał się następująco:

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Adam Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Kałdus – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Bukowczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Szymon Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 kwietnia 2015 roku dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki: z funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołano Adama Kałdusa, Andrzeja Bukowczyka, Adama Konopkę, natomiast na Członków Rady Nadzorczej powołano: Annę Brzózko – Jaworską, Dorotę Giżewską oraz Łukasza Kliszkę, Piotra Wojnar. Dnia 29 czerwca 2015 roku Łukasz Kliszka złożył - z tym samym dniem - rezygnację z funkcji Członka Rady. Ponadto dnia 29.06.2015 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki został powołany Łukasz Rosiński.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku tworzyli:

- Piotr Wojnar – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Szymon Kowalski – Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej

Dnia 6 kwietnia 2016 roku Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 6 kwietnia 2016 roku. Ponadto ze skutkiem na dzień 7 kwietnia 2016 roku rezygnację złożył Piotr Wojnar. Dnia 7 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 29 marca 2016 roku, po wznowieniu obrad, odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Wojciecha Kowalskiego, powołując do składu Rady Nadzorczej następujące osoby: Kamilę Kliszkę, Marcina Rudzkiego oraz Michała Kwiatkowskiego.

Zatem skład Rady Nadzorczej po dniu bilansowym do zakończenia badania przedstawia się następująco:

- Dorota Giżewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Rosiński – Członek Rady Nadzorczej
- Kamila Kliszka - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Rudzki - Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej

### III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 57 257 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Orzyckiej 6, lok. 1B, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 477, w imieniu którego działała Pani Jolanta Sękowska – biegły rewident nr ew. 12749. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem.

2. W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 5/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lipca 2015 roku.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Podmiot badający	Rodzaj opinii
1.	„KOBUD” Sp. z o.o.	RSK Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń

Dane finansowe dwóch pozostałych jednostek zależnych objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.



#### IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

##### Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

##### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
<b>A. Aktywa trwałe</b>				
I. Wartości niematerialne i prawne	8 891	0,5	913	0,4
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 158	2,9	5 502	2,3
III. Rzeczowe aktywa trwałe	109 642	58,1	129 504	55,4
IV. Należności długoterminowe	0	0,0	64	0,0
V. Inwestycje długoterminowe	92	0,0	5 057	2,2
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 599	5,6	9 186	3,9
	<b>134 382</b>	<b>71,1</b>	<b>150 226</b>	<b>64,2</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>				
I. Zapasy	21 282	11,3	32 220	13,8
II. Należności krótkoterminowe	25 072	13,3	39 780	17,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	695	0,4	5 573	2,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 232	3,8	4 878	2,1
	<b>54 281</b>	<b>28,8</b>	<b>82 451</b>	<b>35,3</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do				
V. sprzedaży	13 365	6,61	1 280	0,5
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>202 028</b>	<b>100,0</b>	<b>233 957</b>	<b>100,0</b>
PASYWA	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
<b>A. Kapitał własny</b>				
I. Kapitał podstawowy	64 468	31,9	12 570	5,4
II. Akcje własne	-1 700	-0,8	-11 383	-4,9
III. Kapitał zapasowy	70 963	35,1	20 573	8,8
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny	1	0,0	1	0,0
V. Pozostałe kapitały rezerwowe	-51 898	-25,7	0	0,0
VI. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-12 250	-6,1	4 035	1,7
VII. Zysk/Strata netto	7 366	3,7	57 257	24,5
	<b>76 950</b>	<b>38,1</b>	<b>83 053</b>	<b>35,5</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
I. Zobowiązania długoterminowe	47 010	23,3	59 972	25,6
II. Zobowiązania krótkoterminowe	78 068	38,6	90 932	38,9
	<b>125 078</b>	<b>61,9</b>	<b>150 904</b>	<b>64,5</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>202 028</b>	<b>100,0</b>	<b>233 957</b>	<b>100,0</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży
<b>A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów</b>				
I. Przychody ze sprzedaży produktów	121 056	100,00	68 155	100,00
	<u>121 056</u>	<b>100,00</b>	<u>68 155</u>	<b>100,00</b>
<b>B. Koszty sprzedanych towarów i produktów</b>				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	100 412	82,95	55 664	81,67
	<u>100 412</u>	<b>82,95</b>	<u>55 664</u>	<b>81,67</b>
<b>C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>20 644</b>	<b>17,05</b>	<b>12 491</b>	<b>18,33</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 840</b>	<b>1,52</b>	<b>741</b>	<b>1,09</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>8 043</b>	<b>6,64</b>	<b>5 122</b>	<b>7,52</b>
<b>F. Zysk/Strata na sprzedaży</b>	<b>10 761</b>	<b>8,89</b>	<b>6 628</b>	<b>9,72</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>				
I. Pozostałe przychody operacyjne	25 247	20,86	56 038	82,22
	<u>25 247</u>	<b>20,86</b>	<u>56 038</u>	<b>82,22</b>
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>				
I. Pozostałe koszty operacyjne	19 671	16,25	711	1,04
	<u>19 671</u>	<b>16,25</b>	<u>711</u>	<b>1,04</b>
<b>I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>16 338</b>	<b>13,50</b>	<b>61 955</b>	<b>90,90</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>				
I. Inne	210	0,17	136	0,20
	<u>210</u>	<b>0,17</b>	<u>136</u>	<b>0,20</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>				
I. Pozostałe	7 118	5,88	3 314	4,86
	<u>7 118</u>	<b>5,88</b>	<u>3 314</u>	<b>4,86</b>
<b>L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>9 429</b>	<b>7,79</b>	<b>58 777</b>	<b>86,24</b>
<b>M. Zysk/Strata brutto</b>	<b>9 429</b>	<b>7,79</b>	<b>58 777</b>	<b>86,24</b>
<b>N. Podatek dochodowy</b>	<b>2 474</b>	<b>2,04</b>	<b>1 381</b>	<b>2,03</b>
<b>O. Zysk/Strata netto</b>	<u><b>6 955</b></u>	<b>5,75</b>	<u><b>57 396</b></u>	<b>84,21</b>

Zysk (stara) netto z działalności zaniechanej	-25	-139
Zysk (strata) netto	6 930	57 257
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	436	0
Przeszacowanie nieruchomości na dzień zmiany sposobu użytkowania	538	0
Korekta z tyt. odroczonego podatku	-102	0
Inne całkowite dochody (netto)	436	0
Całkowite dochody ogółem	7 366	57 257
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 930	57 257
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 366	57 257

## Wybrane wskaźniki finansowe

### Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

#### WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ

(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

		2015	2014
<b>A EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI</b>			
<b>Rentowność działalności podstawowej</b>			
wynik na sprzedaży x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów		17,05%	18,33%
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan aktywów		3,18%	35,39%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b>			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan kapitału własnego		8,66%	68,90%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>			
wynik finansowy netto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		5,72%	84,00%
<b>Rentowność brutto sprzedaży</b>			
wynik finansowy brutto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		7,79%	84,00%
<b>Szybkość obrotu należności</b>			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	74,56	178,80
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>			
średni stan zapasów x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	95,90	110,94
<b>Szybkość obrotu zobowiązań</b>			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	83,67	203,36
<b>B FINANSOWANIE</b>			
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>			
zobowiązania ogółem x 100%			
aktywa		61,91%	57,60%
<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>			
zobowiązania długoterminowe* x 100%			
aktywa		23,27%	25,63%
<b>Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</b>			
Rezerwy i zobowiązania x 100%			
kapitał własny		162,54%	181,70%
<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego</b>			
zobowiązania długoterminowe* x 100%			
kapitał własny		61,09%	72,21%

<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b>			
	kapitał własny x 100%		
	aktywa trwałe	52,08%	54,82%
<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym</b>			
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%		
	aktywa trwałe	20,26%	15,23%
<b>Płynność I</b>			
	aktywa obrotowe ogółem		
	zobowiązania krótkoterminowe	0,70	0,90
<b>Płynność II</b>			
	aktywa obrotowe - zapasy		
	zobowiązania krótkoterminowe	0,42	0,55
<b>Płynność III</b>			
	środki pieniężne		
	zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,06

### Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Wskaźnik zadłużenia Grupy w roku badanym zmienił się z 57,60% w roku 2014 do 61,91%.

### Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W roku badanym wskaźnik płynności I i wynosi 0,70 i zmalał w stosunku do roku 2014 o 0,2 Wskaźnik płynności II zmalał z 0,55 do 0,42. Natomiast wskaźnik płynności III, wynosi 0,01.

### Część szczegółowa raportu

#### I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

### **III. Metoda konsolidacji**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Krakowskiej 191, posługiwano się metodą pełną.

### **IV. Wartość firmy z konsolidacji**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 5 158 tysięcy złotych, wynikającą z nabycia akcji spółki zależnej „Kobud” Sp. z o.o. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

### **V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą, w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Udziały niekontrolujące nie występują.

### **VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia**

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

W ramach Grupy Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

## VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

## IX. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegają przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest BUMECH Spółka Akcyjna.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów  
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

**Kluczowy biegły rewident:**

**Cecylia Skotnicka**



---

**Biegły Rewident**

**Nr 9499**

Warszawa, dnia 2 maj 2016 roku