



**Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego**

**BIPROMET  
Spółka Akcyjna  
w  
Katowicach**

**za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.**

## SPIS TREŚCI RAPORTU

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....</b>	<b>2</b>
<b>B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
I.    ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH.....	5
II.   ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH.....	7
III.  PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....	8
IV.   OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	9
<b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>12</b>
I.    PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	12
II.   ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
II.1. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu .....</i>	<i>12</i>
II.2. <i>Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....</i>	<i>13</i>
II.3. <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym.....</i>	<i>13</i>
II.4. <i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	<i>13</i>
II.5. <i>Informacja dodatkowa.....</i>	<i>13</i>
II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....</i>	<i>13</i>
<b>D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....</b>	<b>13</b>
<b>E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</b>	<b>14</b>
<b>F. PODSUMOWANIE BADANIA.....</b>	<b>14</b>

## **A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ**

- Badanie dotyczy BIPROMET S.A. w Katowicach powstałej na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 7753/90 w dniu 19.12.1990 roku Spółka powstała na czas nieokreślony.
- W dniu 18.10.2002 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135615.
- Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ul. Granicznej 29.
- Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 15.04.2009 r. wynosi 4,12 zł
- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:
  - kapitał zakładowy
  - pozostałe kapitały własne

<b>627 tys. zł,</b>
<b>40 678 tys. zł.</b>

Na dzień 02.04.2009 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

<b>AKCJONARIUSZE</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział w kapitale podstawowym</b>
Capital Partners S.A. Warszawa	2 043 944	2 043 944	204 394	32,97%
Baj Tadeusz	628 500	628 500	62 850	10,14%
Gubała Robert	537 300	537 300	53 730	8,67%
WMT investment sp. z o. o.	338 300	338 300	33 830	5,46%
Musioł Andrzej	338 300	338 300	338 300	5,46%
Sosna Andrzej	338 300	338 300	338 300	5,46%
KBC TFI S.A.	327 829	327 829	327 829	5,29%
Pozostali akcjonariusze y (posiadający poniżej 5%)	1 647 327	1 647 327	164 733	26,55%
<b>Razem</b>	<b>6 199 800</b>	<b>6 199 800</b>	<b>619 980</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał jednostki dominującej w badanym okresie został podwyższony o 103 tys. zł. Z czego rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym akcji serii E w ilości 750 000 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł każda – łącznie 75 000 zł nastąpiła w dn. 11.01.2008 roku, zaś rejestracja akcji serii D w ilości 284 100 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł – łącznie 28 410 zł nastąpiła w dn. 18.07.2008. Emisja nowych akcji związana była z realizacją programu akcji pracowników.

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
  - nie jest spółką zależną;
  - jest spółką dominującą dla Bipromet Ecosystem Sp. z o.o., w której posiada 51 % udziału w kapitale i 51 % w prawach głosu; jest spółką dominującą dla Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A., w której posiada 85,8 % udziału w kapitale i 85,8 % w prawach głosu.
  - nie jest znaczącym inwestorem w innych podmiotach gospodarczych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
  - działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
  - przygotowanie terenu pod budowę,
  - wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części, inżynieria lądowa i wodna,
  - wykonywanie instalacji budowlanych,
  - wynajem nieruchomości na własny rachunek.

- Badana Spółka:
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **003555075**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **7420A**
  - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **27B0035C1**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach **NIP** - **634-019-75-13**
- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu
Marek Kasprowicz	Wiceprezes Zarządu

W trakcie 2008 roku nastąpiły zmiany w składzie zarządu.

W dniu 4 czerwca 2008 r. Pan Ryszard Straszak złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie oraz z funkcji Wiceprezesa.

- Głównym księgowym badanej jednostki jest pani Jolanta Nowosielska; obecnie pełniącą obowiązki głównej księgowej jest pani Barbara Kotyrba zastępca głównego księgowego.
- Zatrudnienie na 31.12.2008r. wynosi 127 osób.

## **II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Roczne sprawozdanie finansowe BIPROMET S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia o stosowaniu MSSF/MSR do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 01.01.2006 r.
- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

## **III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. (podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr 477) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. W imieniu podmiotu, badania dokonała Janina Krzemińska – biegły rewident nr 9551/7130.
- Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 04.06.2008 r., które podzieliło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 7 404 tys. zł następująco:
  - Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy 7 377 tys. zł,
  - Kapitał zapasowy 27 tys. zł,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało:
  - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.06.2008 r.
  - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1568 z dnia 28.10.2008 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości

wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

- Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 31 grudnia 2008 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

#### **IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą nr 22/2008 Rady Nadzorczej z dnia 23.06.2008 r. Spółka PKF Consult Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2008 r., umowa o badanie została zawarta dnia 15.12.2008 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Janina Krzemińska, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9551/7130.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 10.03.2008 r. do 14.04.2008 r.

#### **V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 09.04.2009r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

#### **VI. POZOSTAŁE INFORMACJE**

- Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

## **B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje dwa ostatnie okresy sprawozdawcze:
  - od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.,
  - od 01.01.2007 do 31.12.2007 r.
  - od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
  - BZ - bilans zamknięcia
  - BO - bilans otwarcia
  - OU - okres ubiegły
  - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w tys. zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
  - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
  - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

### **I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH**

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2006 r.	31.12.2007 r. (BO)	31.12.2008 r. (BZ)	2006 r.	2007 r.	2008 r.	
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>26 983</b>	<b>48 197</b>	<b>50 080</b>	<b>43,5%</b>	<b>46,6%</b>	<b>67,4%</b>	<b>3,9%</b>
I.	Wartość firmy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
II.	Pozostałe wartości niematerialne	52	59	371	0,1%	0,1%	0,5%	528,9%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 178	16 694	14 851	14,8%	16,1%	20,0%	-11,0%
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	15 263	24 587	25 342	24,6%	23,8%	34,1%	3,1%
V.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenione metodą praw własności	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
VI.	Długoterminowe aktywa finansowe	450	2 977	3 542	0,7%	2,9%	4,8%	19,0%
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	230	30	30	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%
VIII.	Udzielone pożyczki	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
IX.	Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
X.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
XI.	Kaucje z tytułu umów o budowę	855	2 176	3 871	1,4%	2,1%	5,2%	77,9%
XII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
XIII.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	955	1 674	2 073	1,5%	1,6%	2,8%	23,8%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>35 002</b>	<b>55 303</b>	<b>24 177</b>	<b>56,5%</b>	<b>53,4%</b>	<b>32,6%</b>	<b>-56,3%</b>
I.	Zapasy	0	0	151	0,0%	0,0%	0,2%	X
II.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 799	36 211	16 380	36,8%	35,0%	22,1%	-54,8%
III.	Kaucje z tytułu umów o budowę	226	1 637	3 103	0,4%	1,6%	4,2%	89,5%
IV.	Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	817	4 084	871	1,3%	3,9%	1,2%	-78,7%
V.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	280	0,0%	0,0%	0,4%	X

**BIPROMET S.A.**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

VI.	Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	26	0	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
VII.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
VIII.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
IX.	Udzielone pożyczki i kredyty	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
X.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	51	94	0,0%	0,0%	0,1%	83,8%
XI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 131	13 294	2 303	18,0%	12,8%	3,1%	-82,7%
XII.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	995	0,0%	0,0%	1,3%	X
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>61 985</b>	<b>103 500</b>	<b>74 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-28,3%</b>

PASywa		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2006 r.	31.12.2007 r. (BO)	31.12.2008 r. (BZ)	2006 r.	2007 r.	2008 r.	(BZ - BO) BO
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>21 645</b>	<b>51 411</b>	<b>41 305</b>	<b>34,9%</b>	<b>49,7%</b>	<b>55,6%</b>	<b>-19,7%</b>
I.	Kapitał podstawowy	549	524	627	0,9%	0,5%	0,8%	19,7%
II.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	17 813	18 622	0,0%	17,2%	25,1%	4,5%
III.	Akcje udziały własne	-1 483	0	0	-2,4%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał zapasowy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Kapitał rezerwowy	0	75	0	0,0%	0,1%	0,0%	-100,0%
VI.	Kapitał z aktualizacji wyceny	12 945	17 421	17 499	20,9%	16,8%	23,6%	0,4%
VII.	Zyski zatrzymane	4 097	8 174	7 392	6,6%	7,9%	10,0%	-9,6%
VIII.	Zysk (strata) netto	5 537	7 404	-2 835	8,9%	7,2%	-3,8%	-138,3%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>15 871</b>	<b>14 836</b>	<b>13 604</b>	<b>25,6%</b>	<b>14,3%</b>	<b>18,3%</b>	<b>-8,3%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	5 453	3 582	0	8,8%	3,5%	0,0%	-100,0%
II.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	89	94	100	0,1%	0,1%	0,1%	6,7%
III.	Kaucje z tytułu umów o budowę	4 858	2 131	3 830	7,8%	2,1%	5,2%	79,7%
IV.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 417	7 791	7 341	7,1%	7,5%	9,9%	-5,8%
V.	Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	177	218	218	0,3%	0,2%	0,3%	-0,1%
VII.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	661	489	1 982	1,1%	0,5%	2,7%	305,2%
VIII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IX.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	216	531	133	0,3%	0,5%	0,2%	-75,0%
X.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>C.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>24 469</b>	<b>37 253</b>	<b>19 348</b>	<b>39,5%</b>	<b>36,0%</b>	<b>26,1%</b>	<b>-48,1%</b>
I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 656	26 520	11 540	28,5%	25,6%	15,5%	-56,5%
II.	Kaucje z tytułu umów o budowę	605	2 473	2 639	1,0%	2,4%	3,6%	6,7%
III.	Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	802	4 010	2 508	1,3%	3,9%	3,4%	-37,5%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	739	0	0	1,2%	0,0%	0,0%	x

**BIPROMET S.A.**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

V.	Kredyty i pożyczki	2 527	1 870	0	4,1%	1,8%	0,0%	<b>-100,0%</b>
VI.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	151	353	302	0,2%	0,3%	0,4%	<b>-14,4%</b>
VII.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	61	46	51	0,1%	0,0%	0,1%	<b>10,9%</b>
VIII.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążeni	247	490	377	0,4%	0,5%	0,5%	<b>-23,1%</b>
IX.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 681	1 491	0	2,7%	1,4%	0,0%	<b>-100,0%</b>
X.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	1 931	0,0%	0,0%	2,6%	<b>x</b>
XI.	Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	<b>x</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>61 985</b>	<b>103 500</b>	<b>74 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-28,3%</b>

## II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12. 2006 r.	01.01. - 31.12. 2007 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2008 r. (OB)	2006 r.	2007 r.	2008 r.	(OB - OU) OU
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>84 351</b>	<b>111 204</b>	<b>112 780</b>	<b>97,4%</b>	<b>98,6%</b>	<b>98,6%</b>	<b>1,4%</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	84 351	111 204	112 780	97,4%	98,6%	98,6%	1,4%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>76 638</b>	<b>108 019</b>	<b>112 255</b>	<b>78,0%</b>	<b>84,8%</b>	<b>108,2%</b>	<b>3,9%</b>
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	76 638	108 019	112 255	78,0%	84,8%	108,2%	3,9%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto na</b>	<b>7 713</b>	<b>3 185</b>	<b>525</b>	<b>7,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-83,5%</b>
I.	Koszty sprzedaży	1 220	741	941	1,2%	0,6%	0,9%	27,0%
II.	Koszty ogólnego zarządu	3 512	3 568	4 059	4,1%	3,2%	3,6%	13,8%
<b>D.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 981</b>	<b>-1 124</b>	<b>-4 475</b>	<b>3,4%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-3,9%</b>	<b>298,1%</b>
I.	Pozostałe przychody	5 218	9 558	683	6,0%	8,5%	0,6%	-92,8%
II.	Pozostałe koszty operacyjne	297	543	906	0,3%	0,5%	0,8%	66,9%
<b>E.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 902</b>	<b>7 891</b>	<b>-4 698</b>	<b>9,1%</b>	<b>7,0%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-159,5%</b>
I.	Przychody finansowe	385	1 929	1 884	0,4%	1,7%	1,6%	-2,3%
II.	Koszty finansowe	1 067	811	607	1,2%	0,7%	0,5%	-25,1%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 220</b>	<b>9 009</b>	<b>-3 421</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,0%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-138,0%</b>
I.	Podatek dochodowy	1 683	1 605	-586	1,9%	1,4%	-0,5%	-136,5%
<b>G.</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 537</b>	<b>7 404</b>	<b>-2 835</b>	<b>6,4%</b>	<b>6,6%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-138,3%</b>
H.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 537</b>	<b>7 404</b>	<b>-2 835</b>	<b>6,4%</b>	<b>6,6%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-138,3%</b>



### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

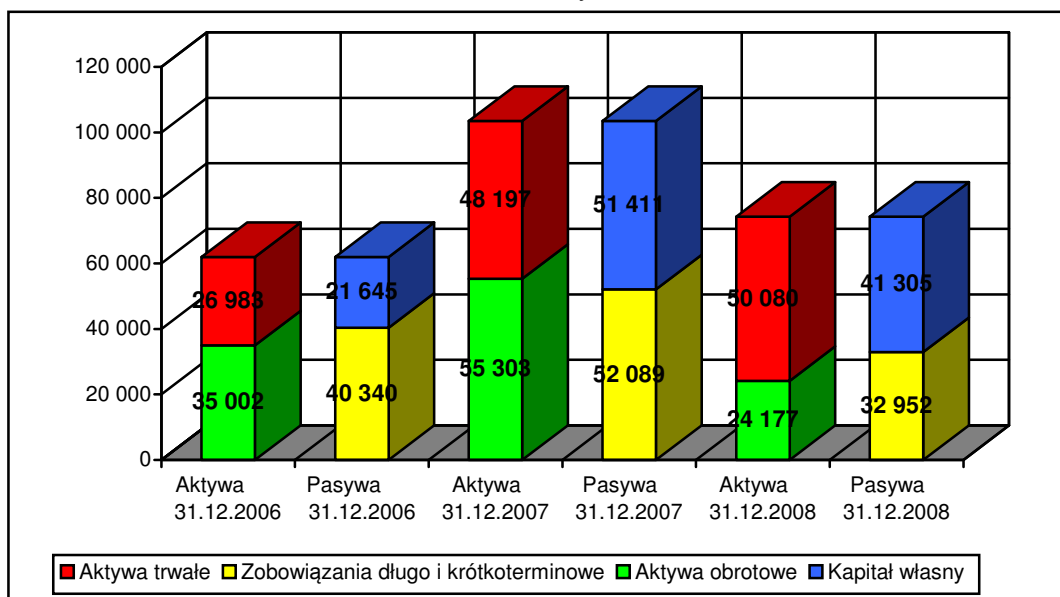
Wyszczególnienie	j.m.	2006 r.	2007 r.	2008 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa	tys. zł.	61 985	103 500	74 257
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	5 537	7 404	-2 835
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	84 351	111 204	112 780
Kapitał stały	tys. zł.	37 516	66 247	54 908
Wskaźnik struktury aktywów	%	77,1%	87,2%	207,1%
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	%	53,7%	98,7%	125,3%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	80,2%	106,7%	82,5%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	139,0%	137,5%	109,6%
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I		1,4	1,5	1,2
Wskaźnik płynności II		1,4	1,5	1,2
Wskaźnik płynności III		0,5	0,4	0,1
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	%	9,4%	8,9%	-3,2%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	32,3%	20,3%	-6,1%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	9,1%	2,9%	0,5%
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	65,1%	50,3%	44,4%
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		11,2	8,6	7,2
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego		2,4	2,5	2,8
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	0,0	0,0	0,2
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	79,2	96,8	85,1
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	ilość dni	92,5	71,3	61,9

#### IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

##### 1. BILANS

##### DYNAMIKA I STRUKTURA

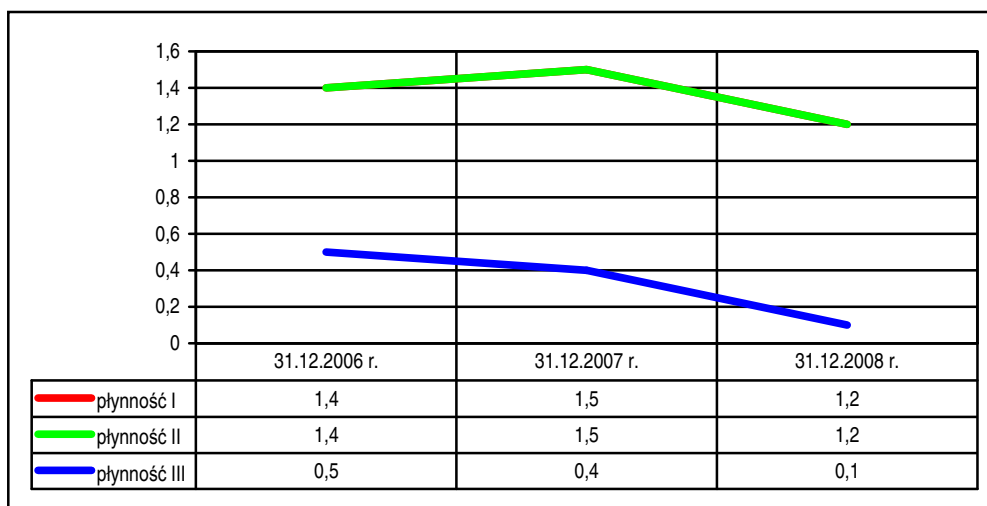
Wartości w tys. zł.



W badanym okresie nastąpił spadek sumy bilansowej, związane to było ze znacznym spadkiem należności handlowych o blisko 55% w stosunku do roku ubiegłego. Równocześnie nastąpił nieznaczny wzrost pozycji aktywów trwałych o 4% w stosunku do roku ubiegłego. Dominującą pozycją aktywów trwałych pozostają nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe, których udział w majątku spółki wynosi odpowiednio: 34,1 % oraz 20 %

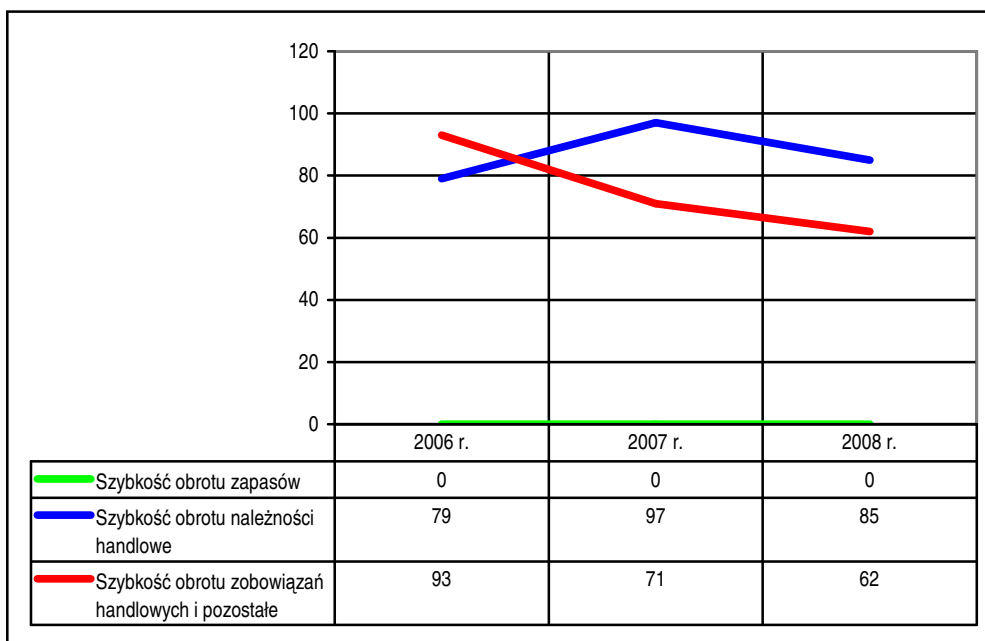
Struktura pasywów w odniesieniu do ubiegłego roku uległa zmianie – w badanym okresie nastąpiło ograniczenie finansowania obcego. Jednostka dokonała spłaty wszystkich posiadanych kredytów bankowych a tym samym zwiększyła finansowanie majątku z kapitałów własnych.

##### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



W badanym okresie nastąpiło obniżenie wskaźników płynności dla badanej jednostki – jednakże wskaźniki te mieszczą się w granicach przyjętych za optymalne. Analiza wskaźników płynności wskazuje, iż jednostka posiada możliwość uregulowania swoich bieżących zobowiązań.

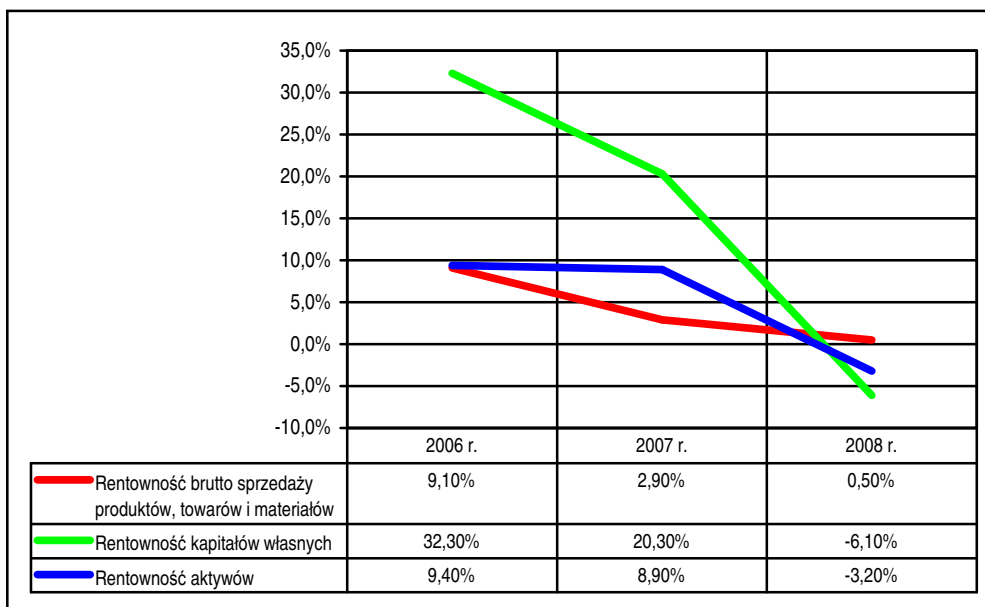
**WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI**  
w dniach



W badanym okresie nastąpiło obniżenie szybkości obrotu należności i zobowiązań. W przypadku należności tendencja ta jest korzystna dla jednostki gdyż świadczy o tym iż jednostka szybciej otrzymuje pieniądze od swoich kontrahentów. Spadek szybkości obrotu zobowiązań świadczy iż jednostka dokonuje szybszej zapłaty – w mniejszym stopniu finansuje swoją działalność tzw. kredytem kupiecki.

## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

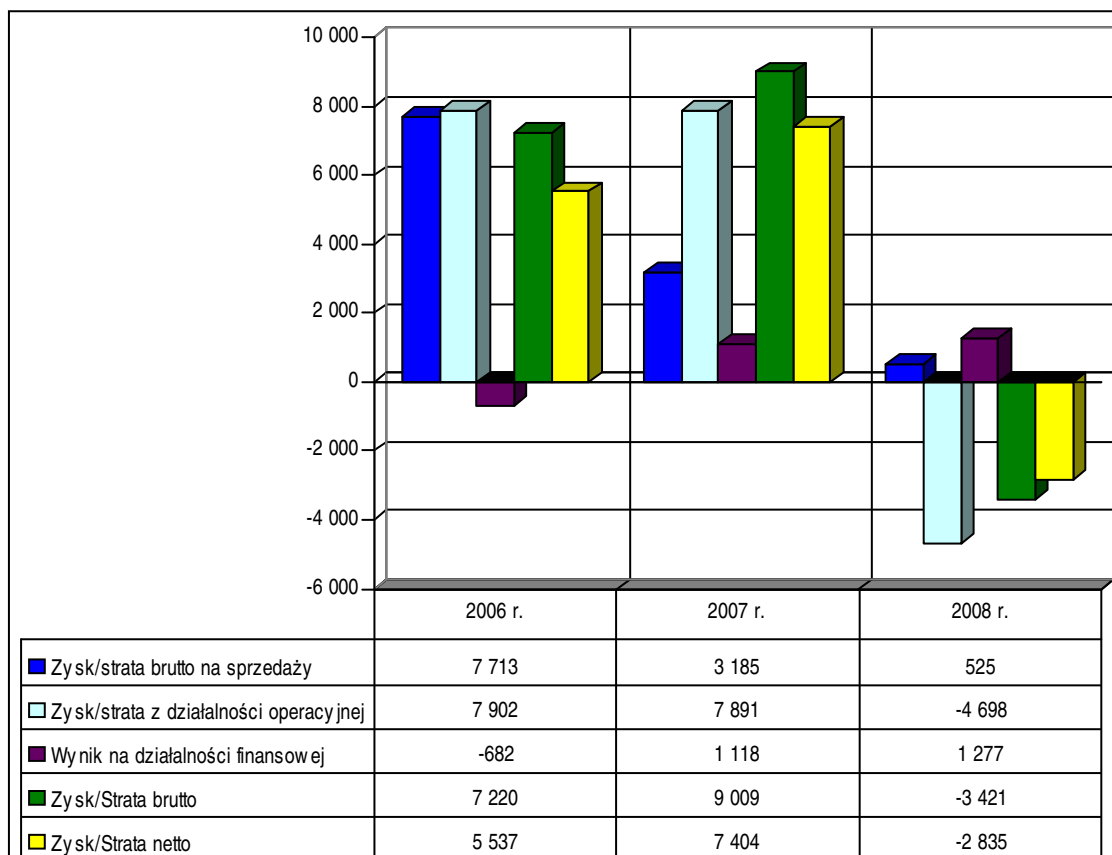
**WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI**



W badanym okresie jednostka zanotowała spadek rentowności brutto sprzedaży. Wskaźniki rentowności kapitałów własnych oraz aktywów wykazały wartości ujemne. Ujemny wskaźnik rentowności kapitałów własnych oraz aktywów spowodowany jest generowaną przez Jednostkę stratą. Spadkowa tendencja powyższych wskaźników może świadczyć o problemach jednostki.

**WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI**

Wartości w tys. zł.



W badanym okresie jednostka wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 525 tys. zł. Na taki niski poziom zysku brutto decydujący wpływ miała realizowana przez Spółkę inwestycja dotycząca budowy Zespołu Mieszkaniowego „Dębowe Tarasy”, której realizacja została zakończona w III i IV kwartale 2008. Faktycznie poniesione i zaksięgowane na tej umowie w 2008 koszty były znacznie wyższe od założonej w 2007 roku rezerwy. Wynik ten nie był wystarczającym aby pokryć koszty sprzedaży oraz ponoszone przez jednostkę koszty zarządu tym samym Jednostka wygenerowała stratę ze sprzedaży w wysokości 4 475 tys. zł. Pozytywny wpływ na wynik brutto miał zysk wygenerowany przez jednostkę na działalności finansowej – związany głównie z realizacją dodatnich różnic kursowych oraz przychodem z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych.

### 3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

W informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2008 r. Zarząd jednostki poinformował, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednakże, jak o tym mowa w punktach 18 i 19 Sprawozdania Zarządu z działalności spółki, nie ulega wątpliwości, że rok 2009 będzie trudnym rokiem dla Spółki w obliczu coraz bardziej objawiającego się kryzysu gospodarczego. Zarząd stara się poprzez różne działania uzyskać obniżenie kosztów działalności operacyjnej dostosowując je do zmniejszających się przychodów ze sprzedaży.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

#### **1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI**

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

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

#### **2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW**

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

##### **1. Aktywa**

Aktywa zostały wycenione zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów, budynków i nieruchomości inwestycyjnych wycenionych według wartości godziwej. Wartość godziwa tych składników majątku została oszacowana na podstawie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę majątkowego w oparciu o założenia rynkowe.

##### **2. Kapitały własne**

W 2008 roku jednostka dokonała kolejnego podwyższenia kapitału podstawowego związanego z objęciem akcji w ramach pracowniczego programu motywacyjnego. Kapitał został podwyższony łącznie o 103.410,00 zł, w tym:

- 750 000 szt. akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda – łącznie 75 000 zł - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym w dn. 11.01.2008r.
- 284 100 akcji serii D o nominalie 0,10 zł każda – łącznie 28 410 zł – rejestracja Krajowym Rejestrze Sądowym w dn. 18.07.2008 r.

## **II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

### **3. Wynik brutto na sprzedaży**

Przychody, we wszystkich istotnych aspektach, zostały ujęte w prawidłowej wysokości i we właściwym czasie. Są prawidłowo udokumentowane fakturami VAT i zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Koszty, we wszystkich istotnych aspektach, ujęto poprawnie pod względem wyceny, periodyzacji, udokumentowania oraz prezentacji w rachunku zysków i strat. Prawidłowo ustalono i wykazano wynik brutto na sprzedaży.

### **4. Wynik na pozostałych poziomach działalności**

Pozycje kształtujące wyniki na pozostałych poziomach działalności Spółki są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Prawidłowo ustalono i wykazano zysk przed opodatkowaniem. W wyniku tym ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające Spółkę koszty związane z tymi przychodami dotyczące badanego okresu.

## **II.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.5. INFORMACJA DODATKOWA**

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

## **II.6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 państw niebędących państwem członkowskim.

## **D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

## **E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

## **F. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Firma PKF Consult Sp. z o.o. dokonała w 2008 roku przeglądu śródrocznego sprawozdania dla BIPROMET S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku korzystaliśmy z wyników pracy niezależnych ekspertów:

- Licencjonowanego aktuariusza Przemysława Klusika – wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych pod numerem 138/04 – prowadzącego działalność gospodarczą we Wrocławiu pn. „halley.pl” - który przeprowadził wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze;
- PROPERTY Kancelaria Rzeczoznawcy Majątkowego w Katowicach –Joanna Podmagórska, nr uprawnień 3876, która dokonała określenia wartości godziwej gruntów, budynków i budowli (w tym nieruchomości inwestycyjnych) znajdujących się w posiadaniu spółki na dzień 31.12. 2008 r. (data sporządzenia 14.01.2009r.)
- PROPERTY Kancelaria Rzeczoznawcy Majątkowego w Katowicach – Andrzej Korzus, nr uprawnień 373, który dokonał wyceny aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży (węzeł betoniarski) znajdujących się w posiadaniu spółki na dzień 31.12. 2008 r. (data sporządzenia 16.06.2008r.)

W wyniku badania prawidłowości zastosowanych przez ekspertów metod wyceny, uznaliśmy, że możemy polegać na danych przez nich ustalonych.

3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

**Janina Krzemińska**  
Biegły rewident nr 9551/7130

**Janina Krzemińska**  
Biegły rewident nr 9551/7130  
Członek Zarządu

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania  
Sprawozdań finansowych nr 477

**Warszawa, 15 kwiecień 2009 r.**