

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

**Grupy kapitałowej BIPROMET
Spółka Akcyjna
w
Katowicach**

za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH.....	7
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH.....	9
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	11
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	14
II.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	14
III.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	19
IV.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA ZESTAWIENIA ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ..	20
V.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
VI.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	21
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM	21
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	21
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	21
F.	PODSUMOWANIE BADANIA	21

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

- Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest BIPROMET S.A. z siedzibą w Katowicach. Spółka dominująca powstała zgodnie z aktem notarialnym Rep. A 7754 w dniu 19 grudnia 1990r., na czas nieokreślony. Pierwsza rejestracja dokonana była w rejestrze handlowym przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem RHB: 9744.

W dniu 18 października 2002 roku Spółka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 135615

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach, przy ul. Granicznej 29

Akcje Spółki dominującej znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 15 kwietnia 2009 r. wynosi 4,12 zł.

- Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne
- kapitał mniejszości

627 tys. zł,
46 421 tys. zł.
1 871 tys. zł.

W jednostce dominującej występuje następująca struktura własności według stanu na dzień 31 grudnia 2008r.:

AKCJONARIUSZE	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
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%
Razem	6 199 800	6 199 800	619 980	100,00%

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. 11.01.2008r., zaś rejestracja akcji serii D w ilości 284 100 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł – łącznie 28 410 zł nastąpiła w dn. 18.07.2008r. Emisja nowych akcji związana była z realizacją programu akcji pracowniczych.

- Jednostka dominująca:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - 003555075
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - 7420A
 - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - 27B0035CI
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach **NIP** - 634-019-75-13
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - 003555075

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część ogólna

- Spółka BIPROEMT S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	85,8%	85,8%
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	51 %	51 %

- Zasadniczym przedmiotem działalności spółek w grupie kapitałowej jest:

Jednostka dominująca - BIPROMET SA

- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- przygotowywanie terenu pod budowę,
- wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części, inżynieria lądowa i wodna,
- wykonywanie instalacji budowlanych,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Jednostki zależne wchodzące do konsolidacji:

Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem kompletnych obiektów budowlanych lub ich części,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych i specjalistycznych.

Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach

- wykonywanie instalacji ciepłych, wodnych, wentylacyjnych i gazowych,
- działalność w zakresie architektury, inżynierii,
- pozostała sprzedaż hurtowa.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym w jednostce dominującej jest Zarząd w składzie:

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

- Głównym księgowym jednostki dominującej jest pani Jolanta Nowosielska; obecnie pełniącą obowiązki głównej księgowej jest pani Barbara Kotyrba zastępca głównego księgowego.
- Zatrudnienie w Grupie na 31.12.2008r. wynosi 242 osoby.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki dominującej sporządzone zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Spółek podporządkowanych sporządzone według ustawy o rachunkowości na dzień 31.12.2008 roku:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2008 r.	Wynik netto za okres 01.01.- 31.12.2008 r.	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
Bipromet SA w Katowicach	74 257	- 2 835	PKF Consult sp. z o.o. z/s w Warszawie; opinia bez zastrzeżeń	pełna
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	6 261	- 736	PKF Audyt sp. z o.o. z/s w Warszawie ; opinia bez zastrzeżeń	pełna
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	1 496	48	Sprawozdanie finansowe za 2008r. nie było badane	pełna

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.

Część ogólna

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone według ustawy o rachunkowości na dzień 31.12.2008 roku zostały przekształcone na zasady MSSF dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej. Dane dotyczące sumy bilansowej i wyniku po przekształceniu przedstawiały się następująco:

Spółka zależna	Suma bilansowa na 31.12.2008r. (wg MSR/MSSF) w tys. zł.	Wynik netto za okres 01.01.- 31.12.2008 r. . (wg MSR/MSSF) w tys. zł
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w Katowicach	14 984	- 491
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	1 429	-1

- Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa	Wynik netto
Bipromet SA w Katowicach	74 257	(-) 2 835
Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA w	14 984	(-) 491
Bipromet Ecosystem sp. z o.o. w Katowicach	1 429	(-)1
RAZEM	90 670	(-) 3 327
Korekty konsolidacyjne	(-)4 966	704
Suma sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF	85 704	(-) 2 623

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 rok nie zawiera zmian zakresu jednostek objętych konsolidacją w stosunku do roku poprzedniego.

- Począwszy od 1 stycznia 2005 roku, na mocy art. 55 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg zasad wynikających z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.
- Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. (podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr 447) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. W imieniu podmiotu, badanie wykonała 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.
- 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.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO 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 skonsolidowanego 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 30.03.2009r. do 15.04.2009r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki dominującej w dniu 15.04.2009 złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego 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 trzy 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 skonsolidowanych 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 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.

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA				Struktura %		Dynamika %	
Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 (BO)	Koniec okresu - 31.12.2008 (BZ)	(BZ-BO)/BO
Aktywa trwałe	33 728	58 294	59 687	47,2%	49,8%	69,6%	2,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 468	22 368	20 751	17,5%	19,1%	24,2%	-7,2%
Wartości niematerialne i prawne, w tym: wartość firmy	52	59	378	0,1%	0,1%	0,4%	540,7%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych							
Udziały w jednostkach podporządkowanych							
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	230	30	30	0,3%	0,0%	0,0%	
Pożyczki długoterminowe							
Inne aktywa finansowe							
Należności długoterminowe	858	2 685	4 129	1,2%	2,3%	4,8%	53,8%
Nieruchomości inwestycyjne	19 129	30 519	31 362	26,8%	26,1%	36,6%	2,8%
Inne inwestycje długoterminowe							
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	990	2 632	3 036	1,4%	2,3%	3,5%	15,3%
Inne rozliczenia międzyokresowe	1	1	1	0,0%	0,0%	0,0%	
Aktywa obrotowe	37 670	58 645	26 017	52,8%	50,2%	30,4%	-55,6%
Zapasy	293	1 186	401	0,4%	1,0%	0,5%	-66,2%
Należności handlowe	23 439	33 382	15 808	32,8%	28,5%	18,4%	-52,6%
Należności krótkoterminowe inne	1 411	4 950	5 422	2,0%	4,2%	6,3%	9,5%
Pożyczki krótkoterminowe							
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 625	14 845	2 350	16,3%	12,7%	2,7%	-84,2%
Rozliczenie kontraktów	886	4 218	931	1,2%	3,6%	1,1%	-77,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	64	110	0,0%	0,1%	0,1%	71,9%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			995			1,2%	
Aktywa razem	71 398	116 939	85 704	100,0%	100,0%	100,0%	-26,7%

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASYWA				Struktura %		Dynamika %	
Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007 (BO)	Koniec okresu - 31.12.2008 (BZ)	(BZ-BO)/BO
Kapitał własny	24 243	60 093	48 955	34,0%	51,4%	57,1%	-18,5%
Kapitał zakładowy	549	524	627	0,8%	0,4%	0,7%	19,7%
Udziały (akcje) własne(-)	-1 483			-2,1%			x
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		17 813	18 622		15,2%	21,7%	
Kapitały zapasowy							
Kapitał rezerwowy		75			0,1%		
Kapitał z aktualizacji wyceny	13 345	18 414	18 385	18,7%	15,7%	21,5%	-0,2%
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Pozostałe kapitały							
Zyski zatrzymane	4 068	9 067	12 073	5,7%	7,8%	14,1%	33,2%
Zysk/ strata netto	6 457	10 941	-2 623	9,0%	9,4%	-3,1%	-124,0%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	1 307	3 259	1 871	1,8%	2,8%	2,2%	-42,6%
Zobowiązanie długoterminowe	17 279	17 297	14 960	24,2%	14,8%	17,5%	-13,5%
Kredyty i pożyczki	5 453	3 582		7,6%	3,1%		-100,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 230	9 368	9 008	7,3%	8,0%	10,5%	-3,8%
Zobowiązania długoterminowe inne	5 421	3 045	3 366	7,6%	2,6%	3,9%	10,5%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	354	439	458	0,5%	0,4%	0,5%	4,3%
Rezerwy na zobowiązania	821	863	2 128	1,1%	0,7%	2,5%	146,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 876	39 549	21 789	41,8%	33,8%	25,4%	-44,9%
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	2 527	1 870	707	3,5%	1,6%	0,8%	-62,2%
Zobowiązania handlowe	17 477	21 317	7 483	24,5%	18,2%	8,7%	-64,9%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	827			1,2%			x
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 491	8 458	8 593	7,7%	7,2%	10,0%	1,6%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	80	71	74	0,1%	0,1%	0,1%	4,2%
Rezerwy na zobowiązania	346	589	407	0,5%	0,5%	0,5%	-30,9%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży							
Krótkoterminowa rozliczenia międzyokresowe	1 795	1 850	2 017	2,5%	1,6%	2,4%	9,0%
Rozliczenie kontraktów	1 333	5 394	2 508	1,9%	4,6%	2,9%	-53,5%
Pasywa razem	71 398	116 939	85 704	100,0%	100,0%	100,0%	-26,7%

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008	Struktura %			Dynamika % (OB-OU)/OU
				Za okres 01-12.2006	Za okres 01-12.2007 (OU)	Za okres 01-12.2008 (OB)	
Przychody	100 648	133 649	122 732	100%	100%	100%	-8,2%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	92 219	117 056	118 363	92%	88%	96%	1,1%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	589	605	591	1%	0%	0%	-2,3%
Pozostałe przychody operacyjne	7 439	12 781	1 096	7%	10%	1%	-91,4%
Przychody finansowe	401	3 207	2 682	0%	2%	2%	-16,4%
Koszty i obciążenia wyniku	93 796	121 078	125 401	100%	100%	100%	3,6%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	83 267	110 603	116 315	89%	91%	93%	5,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	490	513	518	1%	0%	0%	1,0%
Koszty sprzedaży	1 287	829	979	1%	1%	1%	18,1%
Koszty ogólnego zarządu	5 232	5 875	6 214	6%	5%	5%	5,8%
Pozostałe koszty operacyjne	590	1 167	1 192	1%	1%	1%	2,1%
Koszty finansowe	855	865	705	1%	1%	1%	-18,5%
Podatek dochodowy	2 075	1 226	-522	2%	1%	0%	-142,6%
Wyniki na poszczególnych poziomach							
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 051	6 545	2 121	x	x	x	-67,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 381	11 455	-5 168	x	x	x	-145,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 927	13 797	-3 191	x	x	x	-123,1%
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 852	12 571	-2 669	x	x	x	-121,2%
Inne wyniki							
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				x	x	x	
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych				x	x	x	
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	395	1 630	-46	x	x	x	-102,8%
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	6 457	10 941	-2 623	x	x	x	-124,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 852	12 571	-2 669	x	x	x	-121,2%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				x	x	x	

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

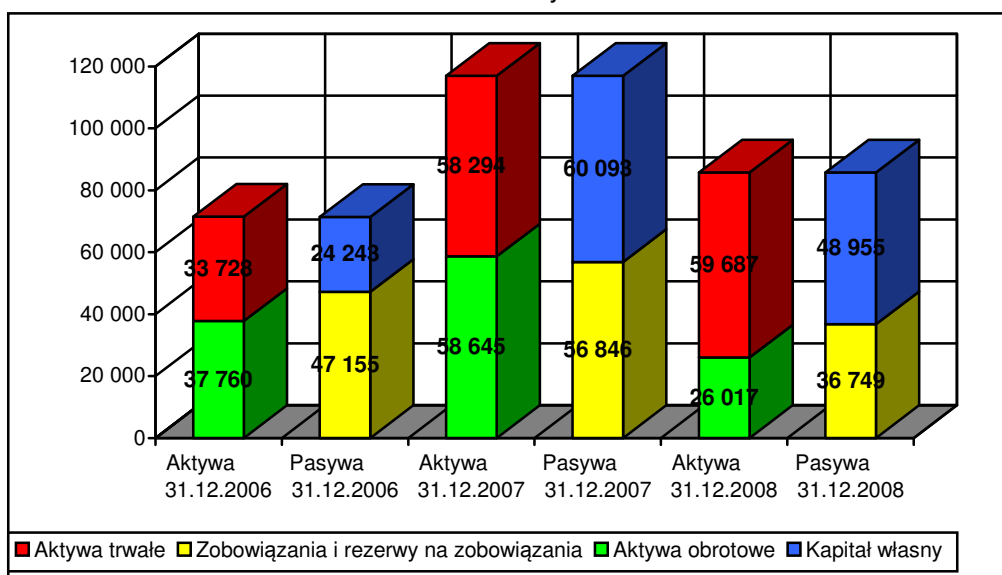
Wyszczególnienie		j.m.	2006 r.	2007 r.	2008 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	71 398	116 939	85 704
Wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej (+/-)		tys. zł.	6 457	10 941	-2 623
Przychody ze sprzedaży		tys. zł.	92 808	117 661	118 954
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	89,54	99,40	229,42
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	((kapitał własny / zobowiązania długo + krótkoterminowe)) *100	%	51,41	105,71	133,21
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	71,88	103,09	82,02
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)		1,26	1,48	1,19
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe))		1,25	1,45	1,18
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe)		0,39	0,38	0,11
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej/ stan aktywów) *100	%	9,04	9,36	-3,06
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	((wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej / (kapitały własne - kapitał akcjonariuszy mniejszościowych)) *100	%	28,15	19,25	-5,57
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	9,75	5,56	1,78
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	((zobowiązania krótko + długoterminowe) / aktywa ogółem)) *100	%	66,05	48,61	42,88
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży / stan rzeczowych aktywów trwałych	razy	7	5	6
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / stan aktywów obrotowych	razy	2	2	5
Szybkość obrotu zapasów	(zapasy*) / (koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów)	ilość dni	1	4	1
Szybkość obrotu należności handlowych	(należności handlowe*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	92	104	49
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych	(zobowiązania handlowe*) / koszty sprzedanych produktów , towarów i materiałów	ilość dni	76	70	23

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

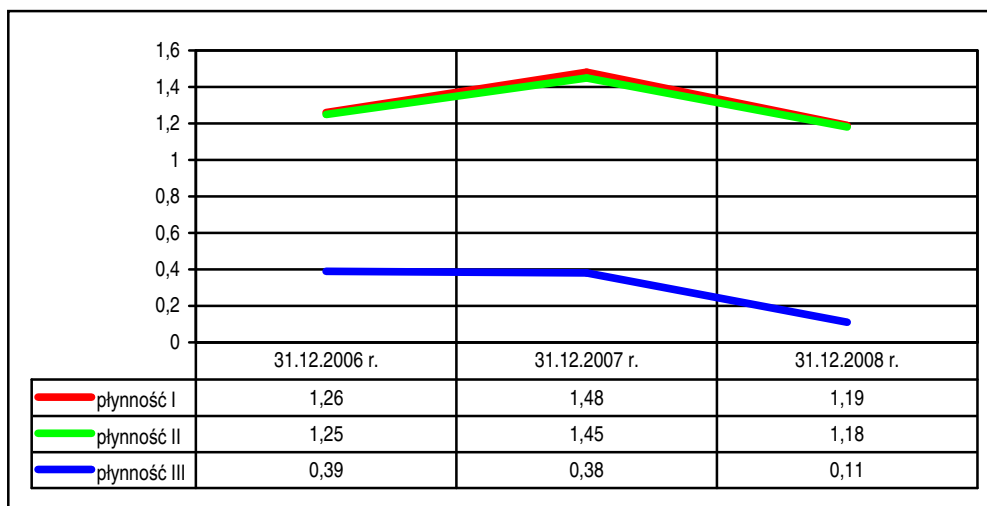
DYNAMIKA I STRUKTURA

Wartości w tys. zł.



W badanym okresie nastąpił spadek sumy bilansowej o 26,7% w stosunku do roku ubiegłego, związane to było ze znacznym spadkiem aktywów obrotowych, w tym: należności handlowych o blisko 53% i środków pieniężnych o 84%. Równocześnie w stosunku do roku ubiegłego nastąpił nieznaczny wzrost pozycji aktywów trwałych o 2,4%. W badanym okresie zmianie uległa również struktura pasywów Grupy kapitałowej – zanotowano spadek zobowiązań a co za tym idzie poprawę struktury finansowania majątku. Zmniejszeniu uległ również wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym ze 103% w roku 2007 do 82% w roku 2008.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

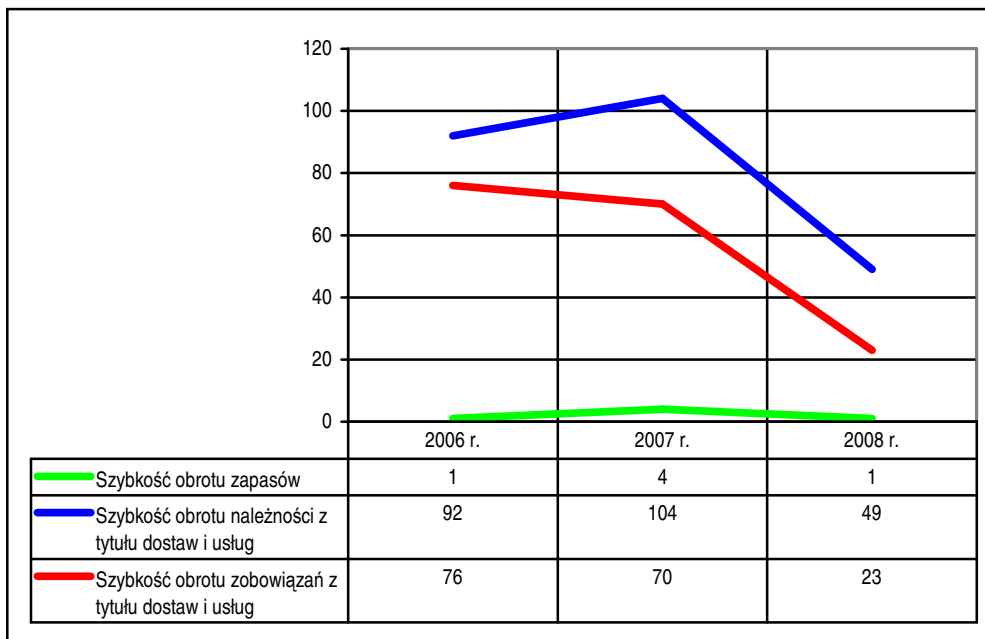


Pożądana wielkość wskaźników:

- Płynność I stopnia – 1,2 do 2,0,
- Płynność II stopnia – 1,0
- Płynność III stopnia – 0,1 do 0,2

Wszystkie wskaźniki płynności w grupie kapitałowej mieszczą się w granicach uznawanych za optymalne.

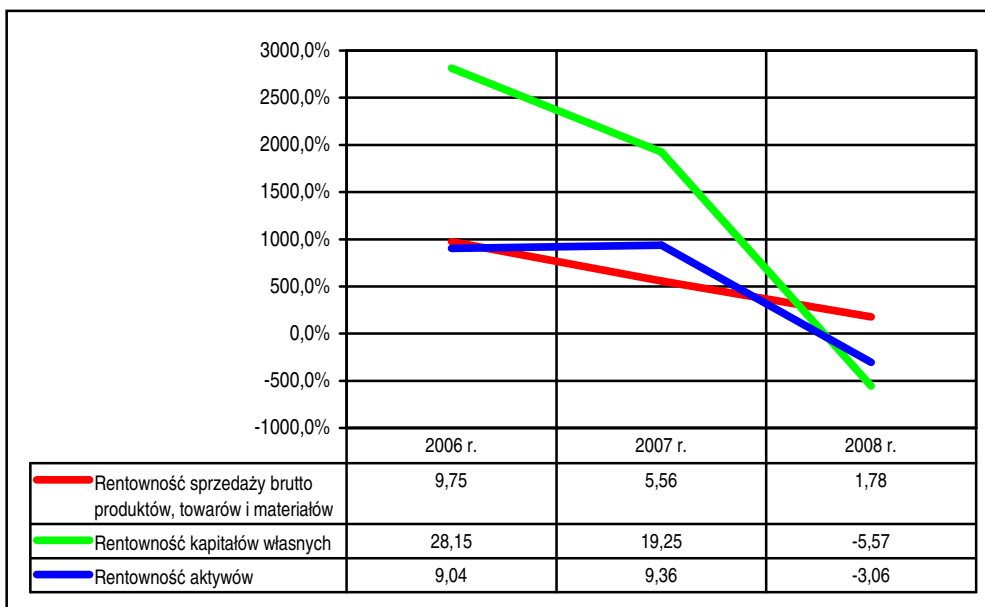
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach



Szybkość obrotu zapasów, należności oraz zobowiązań w badanym okresie obniżyła się. Tendencja ta w przypadku należności jest korzystna, gdyż świadczy o tym, iż należności w Grupie kapitałowej są odzyskiwane szybciej niż w latach poprzednich. Niższy od wskaźnika obrotu należności handlowych - wskaźnik obrotu zobowiązań handlowych, świadczy o tym, iż zobowiązania przez Grupę regulowane są szybciej niż inkasowane należności w związku z tym Grupa posiada płynność finansową.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

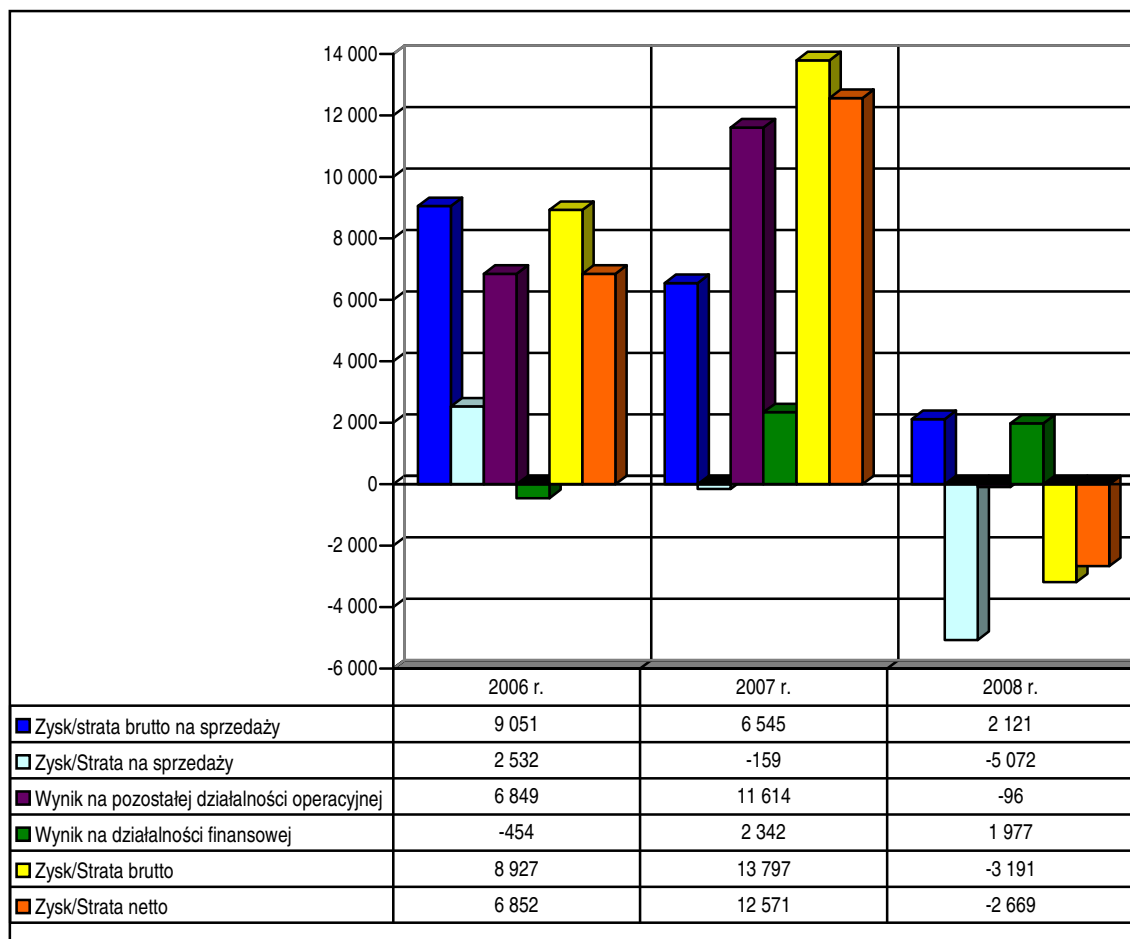
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



W badanym okresie kontynuowana jest tendencja spadkowa wskaźników rentowności – dla rentowności sprzedaży brutto Grupa wykazuje niewielką wielkość dodatnią wskaźnika. Rentowności kapitałów własnych jednostki dominującej oraz aktywów jest wielkością ujemną – związane jest to z generowaniem przez Grupę straty netto.

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



Jednostki należące do Grupy kapitałowej Bipromet S.A. nie wygenerowały wystarczającego zysku brutto na sprzedaży aby pokryć koszty sprzedaży oraz koszty zarządy a tym samym Grupa przyniosła stratę na sprzedaży swoich produktów i usług. Pozytywnie na wynik finansowy wpłynął zysk z działalności finansowej – wygenerowany głównie dzięki realizacji dodatnich różnic kursowych.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

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

Jednakże, jak o tym mowa w punkcie 21 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, nie ulega wątpliwości, że rok 2009 będzie trudnym rokiem dla Spółek Grupy w obliczu coraz bardziej objawiającego się kryzysu gospodarczego. Zarządy spółek Grupy starają się poprzez różne działania uzyskać obniżenie kosztów działalności operacyjnej dostosowując je do zmniejszających się przychodów ze sprzedaży.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego sporządzonego wg zasad MSSF spółki dominującej BIPROMET SA oraz sprawozdań jednostkowych przekształconych na zasady MSSF spółek zależnych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice SA i Bipromet Ecosystem sp. z o.o.
- Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek grupy kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania tych spółek za wyjątkiem opinii i raportu Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. – ponieważ sprawozdanie tej spółki zależnej nie było w roku 2008 badane przez biegłego rewidenta.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

II. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

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

1. Aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2008 - stan po korektach konsolidacyjnych
Aktywa trwałe	33 728	58 294	64 371	-4 684	59 687
Rzeczowe aktywa trwałe	12 468	22 368	18 811	1 940	20 751
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	52	59	378		378
wartość firmy					
Wartość firmy jednostek podporządkowanych					
Udziały w jednostkach podporządkowanych					
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	230	30	3 572	-3 542	30
Pożyczki długoterminowe					
Inne aktywa finansowe					
Należności długoterminowe (kaucje)	858	2 685	5 145	-1 016	4 129

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część szczegółowa

Nieruchomości inwestycyjne	19 129	30 519	33 428	-2 066	31 362
Inne inwestycje długoterminowe					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	990	2 632	3 036		3 036
Inne rozliczenia międzyokresowe	1	1	1		1

Korekty aktywów trwałych dotyczą:

Kwota korekty w tys. PLN	Opis korekty
2 066	przemieszczenie z nieruchomości inwestycyjnych na środki trwałe wartości lokali wynajmowanych przez spółki zależne
-14	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2005r.
-22	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2006r.
-34	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2007r.
-56	amortyzacja przemieszczonych wartości lokali za 2008r.
1 940	Razem korekty rzeczowe aktywa
-9	kaucja wpłacona przez Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. do Bipromet za lokale
-9	Razem korekty należności długoterminowe
-2 066	przemieszczenie z nieruchomości inwestycyjnych na środki trwałe wartości lokali wynajmowanych przez spółki zależne
-2 066	Razem korekty nieruchomości inwestycyjne
-3 516	eliminacja udziałów w Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w cenie nabycia
-26	eliminacja udziałów w Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. w cenie nabycia
-3 542	Razem korekty udziałów w jednostka powiązanych
-412	należności z tytułu kaucji zabezpieczających w Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. od jednostek powiązanych
-738	należności z tytułu kaucji zabezpieczających w Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. od jednostek powiązanych
143	korekta o dyskonto kaucji długoterminowych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. i Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.
-1 007	Razem korekty należności długoterminowe – kaucje
-4 684	Ogółem korekty aktywów trwałych

Pozycje aktywów trwałych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Aktywa obrotowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2008 - stan po korektach konsolidacyjnych
Aktywa obrotowe	37 670	58 645	26 299	-282	26 017
Zapasy	293	1 186	401		401
Należności handlowe	23 439	33 382	16 042	-234	15 808
Należności krótkoterminowe inne	1 411	4 950	5 470	-48	5 422
Pożyczki krótkoterminowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część szczegółowa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 625	14 845	2 350		2 350
Rozliczenie kontraktów	886	4 218	931		931
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	64	110		110
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			995		995

Korekty aktywów obrotowych dotyczą:

Kwota korekty w tys. PLN	Opis korekty
-3	wyłączenie należności Bipromet S.A. w Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.
-2	wyłączenie należności Bipromet SA w Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.
-3	wyłączenie należności Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. w Bipromet SA
-226	wyłączenie należności Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w Bipromet SA
-234	Razem korekty należności krótkoterminowe
-48	wyłączenie należnych kaucji Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w Bipromet SA
-48	Razem korekty należności krótkoterminowe – kaucje
-282	Ogółem korekty aktywach obrotowych

Pozycje aktywów obrotowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Kapitały własne

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2008 - stan po korektach konsolidacyjnych
Kapitał własny	24 243	60 093	52 623	-3 668	48 955
Kapitał zakładowy	549	524	13 486	-12 859	627
Udziały (akcje) własne(-)	-1 483				
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		17 813	18 622		18 622
Kapitały zapasowy					
Kapitał rezerwowy		75			
Kapitał z aktualizacji wyceny	13 345	18 414	21 578	-3 193	18 385
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					
Pozostałe kapitały					
Zyski zatrzymane	4 068	9 067	2 264	9 809	12 073
Zysk/ strata netto	6 457	10 941	-3 327	704	-2 623
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	1 307	3 259		1 871	1 871

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część szczegółowa

Szczegółowe zmiany w kapitałach własnych grupy i kapitale mniejszości jednostka zaprezentowała w „Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale”.

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy grupy jest równy kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

Dokonane korekty konsolidacyjne wynikają z:

- Korekt posiadanych akcji i udziałów w jednostkach zależnych,
- Korekt kapitałów z związanych z wyłączeniami kapitałów akcjonariuszy i udziałowców mniejszościowych,
- Korekt wyniku finansowego lat ubiegłych odniesionego na zyski zatrzymane związanych z dokonaniem w poprzednich latach wzajemnych transakcji,
- Korekt wyniku roku bieżącego związanych z eliminacją wzajemnych transakcji,
- Wydzielenia kapitałów akcjonariuszy i udziałowców mniejszościowych.

Pozycje kapitałów własnych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2008 - stan po korektach konsolidacyjnych
Zobowiązanie długoterminowe	17 279	17 297	15 976	-1 016	14 960
Kredyty i pożyczki	5 453	3 582			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 230	9 368	9 008		9 008
Zobowiązania długoterminowe inne	5 421	3 045	4 382	-1 016	3 366
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	354	439	458		458
Rezerwy na zobowiązania	821	863	2 128		2 128

Korekty zobowiązań długoterminowych dotyczą:

Kwota korekty w tys. PLN	Opis korekty
-9	kaucja wpłacona przez Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. do Bipromet SAza lokale
-412	zobowiązania z tytułu kaucji zabezpieczających wobec Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.
-738	zobowiązania z tytułu kaucji zabezpieczających wobec Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.
143	korekta o dyskonto kaucji długoterminowych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. i Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.
-1 016	Ogółem korekta zobowiązania długoterminowe

Pozycje zobowiązań długoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część szczegółowa

5. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Koniec okresu - 31.12.2006	Koniec okresu - 31.12.2007	Koniec okresu - 31.12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Koniec okresu - 31.12.2008 - stan po korektach konsolidacyjnych
Zobowiązania krótkoterminowe	29 876	39 549	22 071	-282	21 789
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	2 527	1 870	707		707
Zobowiązania handlowe	17 477	21 317	7 717	-234	7 483
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	827				
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 491	8 458	8 641	-48	8 593
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	80	71	74		74
Rezerwy na zobowiązania	346	589	407		407
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Krótkoterminowa rozliczenia międzyokresowe	1 795	1 850	2 017		2 017
Rozliczenie kontraktów	1 333	5 394	2 508		2 508

Korekty zobowiązań krótkoterminowych dotyczą:

Kwota korekty w tys. PLN	Opis korekty
-3	wyłączenie zobowiązań Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w Bipromet
-2	wyłączenie zobowiązań Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. w Bipromet
-3	wyłączenie zobowiązań Bipromet w Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.
-226	wyłączenie zobowiązań Bipromet w Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.
-234	Ogółem korekta zobowiązań handlowych
-48	Wyłączenie zobowiązań z tyt. kaucji Bipromet w Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.
-282	Ogółem korekta zobowiązań krótkoterminowych

Pozycje zobowiązań krótkoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.- 12.2006	Za okres 01.- 12.2007	Za okres 01.- 12.2008 - suma przed korektami	korekty konsolidacyjne	Za okres 01.- 12.2008 - po korektach konsolidacyjnych
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	92 808	117 661	135 162	-16 208	118 954
Przychody netto ze sprzedaży produktów	92 219	117 056	134 571	-16 208	118 363
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	589	605	591		591
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	83 757	111 116	132 773	-15 940	116 833
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	83 267	110 603	132 255	-15 940	116 315
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	490	513	518		518
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 051	6 545	2 389	-268	2 121
Pozostałe przychody operacyjne	7 439	12 781	1 098	-2	1 096
Koszty sprzedaży	1 287	829	981	-2	979
Koszty ogólnego zarządu	5 232	5 875	6 425	-211	6 214
Pozostałe koszty operacyjne	590	1 167	1 193	-1	1 192
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 381	11 455	-5 112	-56	-5 168
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych					
Przychody finansowe	401	3 207	1 968	714	2 682
Koszty finansowe	855	865	705		705
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 927	13 797	-3 849	658	-3 191
Podatek dochodowy	2 075	1 226	-522		-522
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 852	12 571	-3 327	658	-2 669
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					

Grupa kapitałowa BIPROMET S.A.
Część szczegółowa

Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 852	12 571	-3 327	658	-2 669
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	395	1 630		-46	-46
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	6 457	10 941	-3 327	704	-2 623

Korekty w rachunku zysków i strat dotyczą:

Kwota korekty w tys. PLN	Opis korekty
-491	<i>przychody Bipromet od spółek zależnych</i>
-6 443	<i>przychody Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. od Bipromet</i>
-9 417	<i>przychody Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. od Bipromet</i>
143	<i>korekta o dyskonto kaucji długoterminowych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. i Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.</i>
-16 208	Razem korekty przychodów ze sprzedaży
-6 443	<i>koszty Bipromet z tyt usług wykonanych przez Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.</i>
-9 417	<i>koszty Bipromet z tyt usług wykonanych przez Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.</i>
56	<i>amortyzacja wynajmowanych lokali dla Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. i Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. za 2008 r.</i>
-34	<i>koszty Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. z tyt usług sprzedanych przez Bipromet</i>
-245	<i>koszty Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. z tyt usług sprzedanych przez Bipromet</i>
143	<i>korekta o dyskonto kaucji długoterminowych Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. i Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.</i>
-15 940	Razem korekty kosztów sprzedanych produktów
-1	<i>zakupy Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. od Bipromet</i>
-1	<i>zakupy Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. od Bipromet</i>
-2	Razem korekty kosztów sprzedaży
-113	<i>zakupy Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. od Bipromet</i>
-98	<i>zakupy Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. od Bipromet</i>
-211	Razem korekty kosztów zarządu
-1	<i>pozostała sprzedaż Bipromet do Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.</i>
-1	<i>pozostała sprzedaż Bipromet do Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.</i>
-2	Razem korekty pozostałych przychodów operacyjnych
-1	Pozostałe koszty Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. od Bipromet
772	<i>odpis ujemnej wartości firmy z tyt nabycia dodatkowych akcji Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w 2008 r.</i>
-58	<i>wyeliminowanie dywidendy wypłacanej przez Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. dla Bipromet</i>
714	Razem korekty pozostałych kosztów operacyjnych
-46	straty przynależne udziałowcom mniejszościowym Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.
704	Ogółem korekty rachunku zysków i strat

Pozycje kształtujące wyniki na poszczególnych poziomach działalności grupy są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA ZESTAWIENIA ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym 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.

V. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany 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.

VI. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego 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.

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego 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 uzyskano potwierdzenie, iż w okresie badanym nie zostały w Spółce naruszone przepisy prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Consult Sp. z o.o. dokonała w 2008 roku przeglądu śródrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonych przez jednostkę dominującą - BIPROMET S.A., natomiast umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej 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 w jednostce dominującej i w Przedsiębiorstwie Budowlanym Katowice SA;
 - 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 jednostki dominującej i w Przedsiębiorstwie Budowlanym Katowice SA – wyceny na dzień 31.12. 2008 r. (data sporządzenia 14.01.2009r.)

- PROPERTY Kancelaria Rzecznawcy Majątkowego w Katowicach – Andrzej Korzus, nr uprawnień 373, który dokonał wyceny aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży (węzeł betoniarski) znajdujących się w posiadaniu jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Niniejszy raport zawiera 22 strony, kolejno numerowane oraz parafowane 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.