



**Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego**

**BOMI S.A.**

**W**

**Gdyni**

**za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

---

**Gdańsk, marzec 2011 r.**

A handwritten signature in purple ink, located at the bottom right of the page.

## SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA .....	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....	8
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI .....	9
V.	ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA .....	11
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	12
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH .....	12
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
II.1.	Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej .....	12
II.2.	Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej .....	12
II.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	12
II.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
II.5.	Informacje dodatkowe .....	13
II.6.	Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym .....	13
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....	13
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	13
F.	PODSUMOWANIE BADANIA .....	14

## **A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

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

- Badanie dotyczy sprawozdania finansowego BOMI S.A., z siedzibą w Gdyni, powstałej na czas nieokreślony na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A nr 5065/1995 w dniu 10.05.1995 r. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 22 grudnia 2010 r. aktem notarialnym Rep 4854/2010.

W dniu 6.02.2002 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000088823.

Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy ul. Gryfa Pomorskiego 71.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 30.06.2009 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki: z dotychczasowej „Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe BOMI S.A.” na „BOMI S.A.”. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26.08.2009 r.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały własne

<b>3 946 tys. zł</b>
<b>707 278 tys. zł</b>

- Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 18 marca 2011 r. wynosi 7,19 zł..
- Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco (według informacji posiadanych przez Spółkę):

<b>Akcyonariusze</b>	<b>Liczba akcji w szt.</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
Pioneer Pekao Investment Management SA	6 802 487	17,24%
Aviva OFE	2 529 353	6,41%
Supernova Fund S.A.	2 409 879	6,11%
GENERALI Otwarty Fundusz Emerytalny	3 934 412	9,97%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („BPH TFU w imieniu zlecniodawców” oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)	1 928 621	4,89%
Pozostali	21 853 916	55,38%
<b>RAZEM</b>	<b>39 458 668</b>	<b>100,00%</b>

Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2010 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału poprzez emisję 596.948 sztuk akcji serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz cenie emisyjnej 13,34 zł. Akcje serii N zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 października 2010r. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez dotychczasowych udziałowców przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.

- Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej BOMI, w skład której wchodzi spółki przedstawione w punkcie III.13.a informacji dodatkowych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 2004 – 52.11.Z, PKD 2007 – 47.11.Z).
- Spółka:
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **190863162**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy **NIP** - **593-10-07-159**



**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Część ogólna**

- W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Marek Romanowski	Prezes Zarządu	od dnia 15.10.2010 r.
	Wiceprezes Zarządu	od dnia 07.05.2008 r.
Andrzej Wojciechowicz	Prezes Zarządu	do dnia 15.10.2010 r.
Andrzej Kraszewski	Wiceprezes Zarządu	od dnia 03.11.2008 r.
Jerzy Falkin	Wiceprezes Zarządu	od dnia 01.05.2010 r.

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

- Roczne sprawozdanie finansowe Spółki BOMI S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOMI S.A. z dnia 12.12.2008 r. o przejściu z dniem 01.01.2009 r. na MSSF.
- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

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

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 548 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym następującego zagadnienia:

W bilansie na dzień 31.12.2009 r. BOMI S.A. wykazuje wartość firmy w wysokości 196.505 tys. zł. Jak opisano w nocy III.11.a do sprawozdania finansowego wartość firmy powstała wskutek połączenia w dniu 31 lipca 2008 r. z RAST S.A. Biorąc pod uwagę wyniki przeprowadzonych przez Zarząd BOMI S.A. testów na utratę wartości, Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy. W związku z tym, że wycena wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy jest uzależniona od realizacji szeregu założeń, w tym założeń dotyczących przyszłych wyników operacyjnych, tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, istnieje niepewność co do ich spełnienia w przyszłości.

- Sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2010 r., które postanowiło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 23 269 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało:
  - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2010 r.
  - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2583 z dnia 31 grudnia 2010 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2010 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 2010 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 Rady Nadzorczej BOMI S.A. z dnia 17 września 2009 r. Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2010 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14 grudnia 2009 roku.

**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Część ogólna**

- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Mariusz Kuciński, kluczowy biegły rewident, wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 9802.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 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).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 07.03.2011 r. do 21.03.2011 r.

**V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 21.03.2011 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 r. oraz 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 01.01.2009 do 31.12.2009 r.,
  - od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdania 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
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
  - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy sprawozdania z sytuacji finansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych sprawozdania z całkowitych dochodów – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych sprawozdania z całkowitych dochodów – 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 POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA		Stan na		Struktura w %		Zmiana w %
		31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2009 r.	2010 r.	(BZ - BO) BO
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	767 464	892 636	82,9%	87,0%	16,3%
I.	Wartość firmy	196 505	133 533	21,2%	13,0%	-32,1%
II.	Wartości niematerialne	1 796	1 208	0,2%	0,1%	-32,7%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	129 750	127 978	14,0%	12,5%	-1,4%
IV.	Inwestycje w jednostkach	428 882	625 028	46,3%	60,9%	45,7%
V.	Aktywa finansowe	8 438	0	0,9%	0,0%	-100,0%
VI.	Aktywa na podatek odroczony	1 298	4 196	0,2%	0,4%	223,3%
VII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	795	693	0,1%	0,1%	-12,8%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	158 334	133 181	17,1%	13,0%	-15,9%
I.	Zapasy	73 270	63 742	7,9%	6,2%	-13,0%
II.	Należności z tytułu dostaw i usług	69 201	56 738	7,5%	5,5%	-18,0%
III.	Należności z tytułu podatku dochodowego	625	695	0,1%	0,1%	11,2%
IV.	Aktywa finansowe	8 746	4 193	0,9%	0,4%	-52,1%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 049	7 295	0,7%	0,7%	20,6%
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443	518	0,0%	0,1%	16,9%
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>925 798</b>	<b>1 025 817</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,8%</b>

**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

PASYWA		Stan na		Struktura w %		Zmiana w %
		31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2009 r.	2010 r.	(BZ - BO) BO
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>694 276</b>	<b>711 224</b>	<b>75,0%</b>	<b>69,3%</b>	<b>2,4%</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 886	3 946	0,4%	0,4%	1,5%
II.	Udziały (akcje) własne	-404	-404	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	665 752	695 854	71,9%	67,8%	4,5%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	180	180	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 593	1 593	0,2%	0,2%	0,0%
VI.	Zysk (strata) netto	23 269	10 055	2,5%	1,0%	-56,8%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>	<b>231 522</b>	<b>314 593</b>	<b>25,0%</b>	<b>30,7%</b>	<b>35,9%</b>
<b>B.I.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>52 849</b>	<b>44 302</b>	<b>5,7%</b>	<b>4,3%</b>	<b>-16,2%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	30 342	24 068	3,3%	2,3%	-20,7%
II.	Rezerwy na podatek odroczoney	7 156	7 744	0,8%	0,8%	8,2%
III.	Rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	249	234	0,0%	0,0%	-6,0%
IV.	Pozostałe zobowiązania finansowe	15 102	12 256	1,6%	1,2%	-18,8%
<b>B.II.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>178 673</b>	<b>270 291</b>	<b>19,3%</b>	<b>26,4%</b>	<b>51,3%</b>
I.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 460	129 221	13,1%	12,6%	6,4%
II.	Kredyty i pożyczki	48 429	105 035	5,2%	10,2%	116,9%
III.	Pozostałe zobowiązania finansowe	6 801	7 677	0,7%	0,8%	12,9%
IV.	Rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	1 580	1 472	0,2%	0,1%	-6,8%
V.	Pozostałe rezerwy	0	26 407	0,0%	2,6%	100,0%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	403	479	0,1%	0,1%	18,9%
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>925 798</b>	<b>1 025 817</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,8%</b>

**II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

poz	Wyszczególnienie	Za okres 01.01. - 31.12.		Struktura		Zmiana
		2009 r. (OU)	2010 r. (OB)	2009 r.	2010 r.	(OB - OU) OU
A.	Przychody ze sprzedaży	854 736	803 988	99,2%	86,6%	-5,9%
B.	Koszty własny sprzedaży	595 633	589 509	71,5%	64,0%	-1,0%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>259 103</b>	<b>214 479</b>	<b>1113,5%</b>	<b>2 133,1%</b>	<b>-17,2%</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 154	122 841	0,6%	13,2%	2 283,4%
E.	Koszty ogólnego zarządu	219 097	223 882	26,3%	24,3%	2,2%
F.	Pozostałe koszty operacyjne	11 666	90 949	1,4%	9,9%	679,6%
<b>G.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>33 494</b>	<b>22 489</b>	<b>143,9%</b>	<b>223,7%</b>	<b>-32,9%</b>
H.	Przychody finansowe	1 891	1 594	0,2%	0,2%	-15,7%
I.	Koszty finansowe	6 492	16 337	0,8%	1,8%	151,7%
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>28 893</b>	<b>7 746</b>	<b>124,2%</b>	<b>77,0%</b>	<b>-73,2%</b>
K.	Podatek dochodowy	5 624	2 309	24,2%	23,0%	141,1%
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>23 269</b>	<b>10 055</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-56,8%</b>
M.	Pozostałe całkowite dochody	0	0	-	-	0,0%
<b>N.</b>	<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>23 269</b>	<b>10 055</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56,8%</b>



**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2009 r.	2010 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		tys. zł.	925 798	1 025 817
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	23 269	10 055
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	854 736	803 988
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	484,7	670,2
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	299,9	226,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	90,5	79,7
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		0,9	0,5
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		0,5	0,3
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	0,00
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	2,6	1,0
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	3,4	1,4
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	30,3	26,7
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	25,0	30,7
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Szybkość obrotu zapasów	(przeciętne zapasy * t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	30	31
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przeciętne należności z tyt. dostaw i usług * t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	15	24
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw i usług * t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	35	39

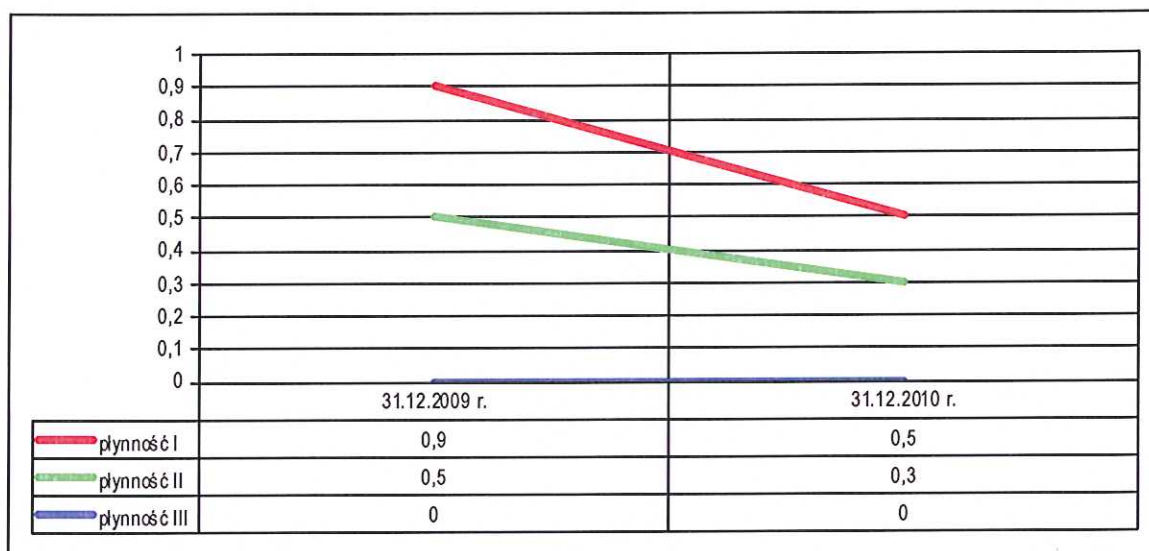


#### IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

Na koniec badanego okresu majątek Spółki stanowiły w 87,0% aktywa trwałe oraz w 13,0% aktywa obrotowe. Największy udział w strukturze aktywów miały inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (60,9%) – w roku poprzednim stanowiły 46,3% aktywów ogółem. Na ponad 10% zmianę w strukturze majątku w stosunku do roku ubiegłego wpływ miało objęcie udziałów w nowopowołanej spółce Grupa Kapitałowa BOMI Centrala Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W wyniku tej transakcji wartość inwestycji w jednostki podporządkowane wzrosła o 184 mln zł. oraz spółka jednostka rozpoznała zysk w kwocie 122 mln zł jako różnicę pomiędzy wartością bilansową i wartością godziwą przedmiotu wkładu niepieniężnego.

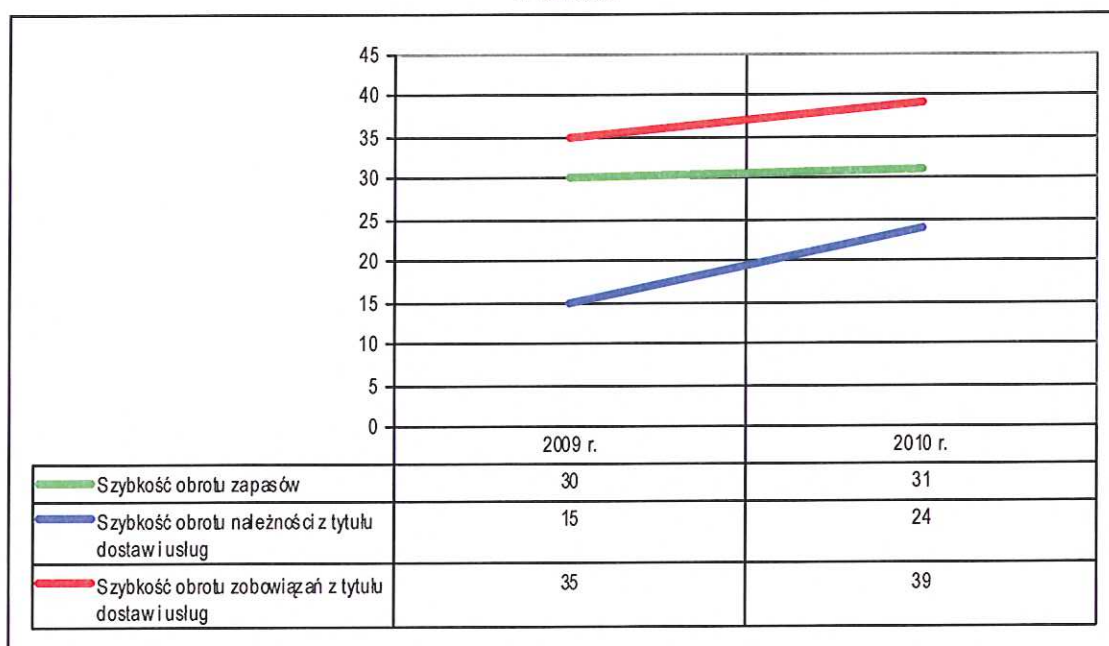
Majątek Spółki na koniec badanego okresu był finansowany w 69,3% kapitałem własnym oraz w 30,7% kapitałem obcym. W analizowanych okresach struktura finansowania zmieniła się nieznacznie (w 2009 odpowiednio 75,0% i 25,0%). Podobnie jak w roku ubiegłym, największy udział posiada kapitał zapasowy (67,8%) oraz zobowiązania krótkoterminowe (26,4%).

#### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



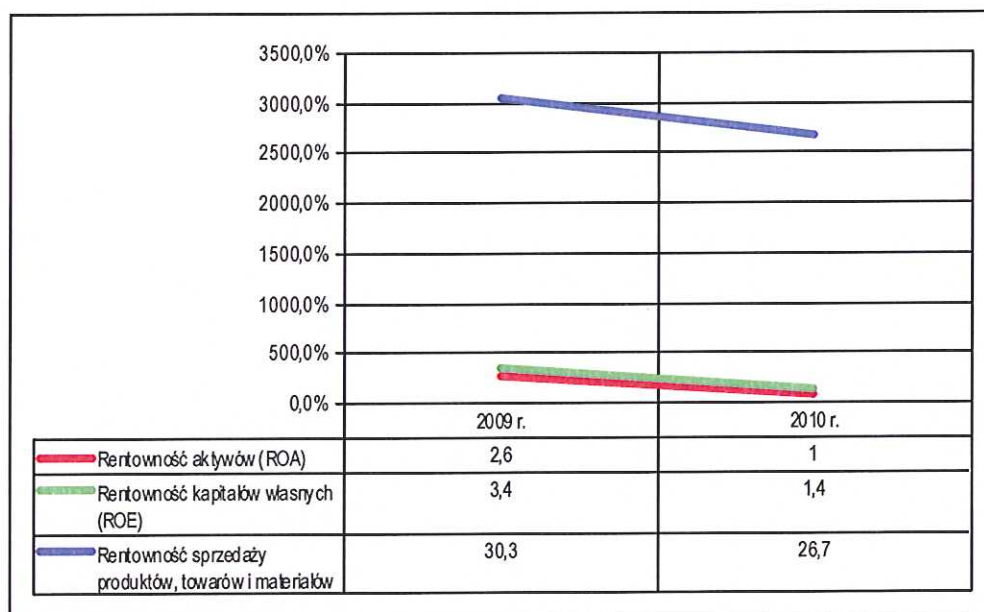
Powyższe dane wskazują na pogorszenie sytuacji w zakresie płynności. Wszystkie wskaźniki tej grupy uległy zmniejszeniu - wskaźnik płynności bieżącej obniżył się z 0,9 do 0,5, podobnie jak wskaźnik płynności szybkiej z 0,5 do 0,3. Wskaźniki te kształtują się poniżej zalecanych wartości.

**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**  
**WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI**  
w dniach



Wskaźnik szybkości obrotu przeciętnych zapasów wyniósł 31 dni i nie zmienił się znacząco w porównaniu do roku ubiegłego. Wskaźnik szybkości obrotu należności z tytułu dostaw i usług uległ wydłużeniu o 9 dni i w 2010 r. wynosi 24 dni. Nieznacznie wydłużyła się również rotacja przeciętnych zobowiązań z tytułu dostaw i usług z 35 dni w 2009 r. do 39 dni w 2010 r. Powyższe relacje świadczą o pogorszeniu efektywności działalności.

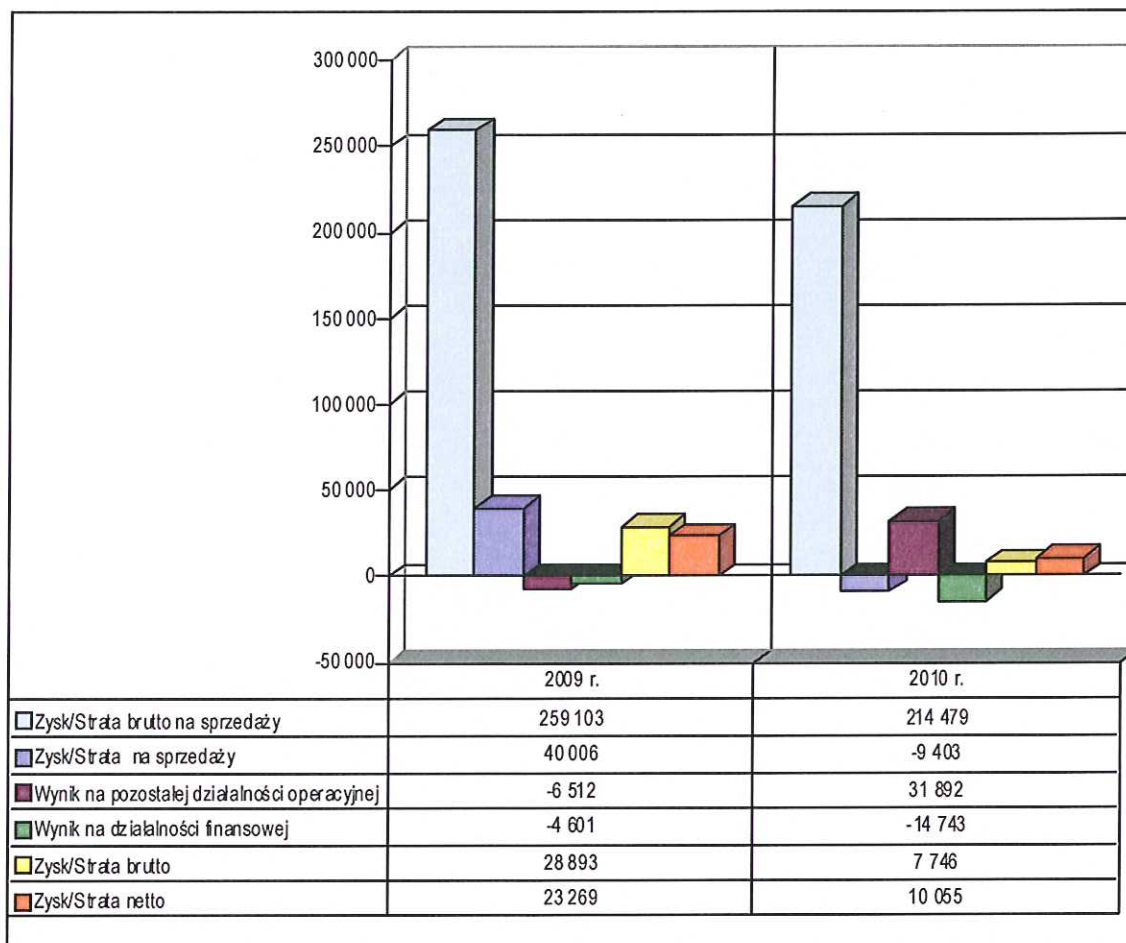
**WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI**



Ze względu na osiągnięty w badanym okresie niższy zysk netto, obniżeniu uległy wskaźniki rentowności oparte na zysku netto. Mimo, że w 2010 roku osiągnęły one również wartości dodatnie, to rentowność aktywów kształtowała się na poziomie 1,0% wobec 2,5% w 2009 r., a rentowność kapitałów własnych 1,4% wobec 3,4% w roku poprzednim. Pogorszeniu uległa też rentowność sprzedaży (spadek z 30,3% do 26,7%).



**WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI**  
Wartości w tys. zł.



W porównaniu do roku 2009 Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży (o 5,9%) oraz spadek wyników finansowych na wszystkich poziomach działalności za wyjątkiem pozostałej działalności operacyjnej do czego przyczynił się zysk w kwocie 122 mln. rozpoznany w związku z utworzeniem spółki Grupa Kapitałowa BOMI Centrala Sp. z o.o.

Zysk netto w roku 2010 również uległ obniżeniu, wyniósł 10.055 tys. zł, w porównaniu z rokiem ubiegłym, w którym wyniósł 23 269 zł.

## **V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA**

Przeprowadzone badania wskazują, iż w przypadku niepowodzenia działań restrukturyzacyjnych określonych w programie restrukturyzacji i nieodwrócenia niekorzystnych trendów w zakresie płynności finansowej mogą wystąpić problemy w zakresie płynności finansowej jak opisano w nocie III.24.b. do sprawozdania finansowego.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

#### 1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym XPERTIS firmy MACROLOGIC S.A. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również założowy 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,
- zasadności 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 SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

#### 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.

#### II.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Sprawozdanie ze 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. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo – stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, informacji dodatkowej (i jest zgodny z



**BOMI Spółka Akcyjna**  
**Część szczegółowa**

danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

**II.5. INFORMACJE DODATKOWE**

Informacje dodatkowe stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacjach dodatkowych zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartymi w poszczególnych Standardach.

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

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Emitenta, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

**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 zostały ujęte w księgach badanego okresu.

## F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. 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.
3. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, paraflowanych przez biegłego rewidenta.



Mariusz Kuciński  
Biegły rewident nr 9802

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w  
imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do  
badania sprawozdań finansowych nr 548

PKF Audyt Sp. z o.o.  
ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

Oddział Regionalny Gdańsk  
ul. Heweliusza 11  
80-890 Gdańsk

Gdańsk, 21 marca 2011 r.