

OPINIA I RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK 2012

BUMECH SPÓŁKA AKCYJNA



## Spis treści

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3	3. Opis sposobu przeprowadzenia badania	7
		4. Ograniczenia badania	8
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINAN- SOWEGO	5	III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	9
I. Ogólna charakterystyka Jednostki	5	IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego	9
1. Dane identyfikujące	5	V. Charakterystyka zagadnień i pozycji wymaga- jących omówienia	13
2. Przedmiot działalności	5	1. Zapasy materiałów	13
3. Kapitał podstawowy	5	2. Wycena aktywa finansowego	14
4. Władze Jednostki	5	3. Roboty długoterminowe	14
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6	VI. Ocena pozostałych informacji	14
II. Zakres prac i odpowiedzialności	6	VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływa- jących na sprawozdanie finansowe	15
1. Identyfikacja badanego sprawozdania finan- sowego	6		
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6		

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
z badania sprawozdania finansowego  
BUMECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach  
za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego BUMECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Kato-

wicach (zwanej dalej „Jednostką” lub „Spółką”), na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 171.076.460,25 PLN
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 6.387.597,30 PLN
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 13.444.848,77 PLN
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 427.557,30 PLN
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki i Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r.

Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w zakresie tam nieuregulowanym -
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Spółka nie zaktualizowała do ceny sprzedaży netto wartości zapasów materiałów pozostających na stanie powyżej 12 miesięcy, wycenionych na kwotę 8.214 tys. PLN, przedstawiając szczegółowe rozliczenie uzasadniające konieczność ich utrzymywania dla celów serwisowych oraz ciągłości produkcji. W

ocenie naszej, gdyby przeprowadzić, w myśl art. 28 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, analizę konieczności aktualizacji do cen sprzedaży netto, mogłoby się okazać niezbędnym dokonanie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik finansowy Spółki mógłby ulec wówczas zmniejszeniu o wartość tych odpisów.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby się okazać niezbędne w związku z przeprowadzeniem analizy i dokonaniem odpisów aktualizujących wartość zapasów, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 26 kwietnia 2013 roku

Janina Czaja, nr ewid. 11056  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o.  
ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Ogólna charakterystyka Jednostki

#### 1. Dane identyfikujące

BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach przekształciła się ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa BUMECH Sp. z o.o. podjętą w dniu 20 września 2007 roku i zgodnie z aktem notarialnym Rep. A Nr 8613/2007. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

W dniu 26.10.2007 r. przekształcenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sadu Rejonowego w Katowicach pod numerem KRS 0000291379.

Siedziba Spółki usytuowana jest w Katowicach przy ulicy Krakowskiej 191.

Jednostka jest podatnikiem VAT z nadanym numerem NIP 954-00-05-359. W systemie REGON Jednostka posiada numer statystyczny 272129154.

Rokiem obrachunkowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

#### 2. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością w badanym okresie była działalność w zakresie serwisu, utrzymania ruchu oraz remontów maszyn i urządzeń górniczych, drążenia wyrobisk podziemnych a także produkcja urządzeń i maszyn górniczych.

Przedmiot działalności jest zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego i został właściwie przedstawiony w sprawozdaniu z działalności Jednostki sporządzonym za badany rok obrotowy.

#### 3. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki jest zgodny z wielkością określoną w statucie i w rejestrze sądowym. W badanym okresie wielkość kapitału podstawowego zwiększyła się o 1.070.230,00 PLN.

#### 4. Władze Jednostki

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Na dzień bilansowy Zarząd sprawowali:

- Zygmunt Kosmała - Prezes Zarządu,
- Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu.

Księgi rachunkowe w 2012 roku prowadzone były przez biuro rachunkowe REWIDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w Katowicach.

## 5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, wpisany na listę pod numerem 2944, a w jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Janina Czaja, wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11056. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 7/2012

przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26.06.2012 r., które uchwaliło również, iż zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 7.077.654,37 PLN przeznacza się na kapitał zapasowy Spółki.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24.07.2012 r. Sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami art. 70 ustawy o rachunkowości zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 2985 z dnia 19.11.2012 r.

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.

## II. Zakres prac i odpowiedzialności

### 1. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe sporządzone przez Jednostkę, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Wraz ze sprawozdaniem finansowym Zarząd przedłożył sprawozdanie z działalności Jednostki; stanowi ono odrębne opracowanie.

Dane liczbowe identyfikujące badane sprawozdanie finansowe zostały podane w opinii z badania.

### 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez Grupę Gumulka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 2944.

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000216070 (Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy), z kapitałem zakładowym w wysokości 150.000,00 zł. Podmiot uprawniony należy do sieci (w rozumieniu dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r.) działającej pod wspólną nazwą „Grupa Gumulka” oraz jest członkiem International Association of Practicing Accountants (IAPA).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został Uchwałą nr 16/2012 Rady Nadzorczej w dniu 28.05.2012 r. Badanie przeprowa-



dzono na podstawie umowy zawartej przez Zarząd Spółki w dniu 30.08.2012 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Janina Czaja wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11056, wraz z zespołem asystentów.

Kluczowy biegły rewident, wszystkie osoby zaangażowane do badania oraz podmiot uprawniony zachowują bezstronność i niezależność wymagane art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7.05.2009 r. 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).

### 3. Opis sposobu przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w wybranych dniach pomiędzy 4.03.2013 r. a 24.04.2013 r., w siedzibie Jednostki.

Audyt wykonaliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz – w zakresie tam nieuregulowanym – Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez te regulacje dołożyliśmy wszelkich starań aby zagwarantować przeprowadzenie badania zgodnie z zasadami etyki, a w szczególności w myśl zasady niezależności, rzetelności i bezbłędności, kompetencji zawodowych oraz tajemnicy zawodowej.

Audyt zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia wolne są od istotnych nieprawidłowości. Badanie sprawozdania finansowego oparte jest na koncepcie istotności, co oznacza, że – w przypadku zidentyfikowania przez nas uchybień – oceniliśmy, czy łącznie stwierdzone ewentualne pominięcia lub zniekształcenia informacji, naruszenia obowiązujących Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości, naruszenia zasad prawi-

dlowej księgowości itp. błędy nie powodują, że zbadane sprawozdanie finansowe wprowadza odbiorcę w błąd lub że nie można zaufać stanowiącym podstawę jego sporządzenia księgom rachunkowym i dokumentacji bądź nastąpiło rażące naruszenie postanowień ustawy o rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzaniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów audytowych dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zgodności z wiążącymi Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości. Wybór procedur uzależniony był od naszego osądu, w tym ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Dokonując oceny tego ryzyka wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz prezentacją sprawozdania finansowego jednakże naszym zadaniem nie było wyrażenie opinii na temat skuteczności działania tej kontroli w Jednostce. W szczególności pośrednio sprawdziliśmy działający w Jednostce system księgowości i kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim przedmiotem tej kontroli są dane zawarte w sprawozdaniu finansowym (biorąc pod uwagę istotność wpływu na sporządzanie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość) w celu stwierdzenia:

- a) poprawności koncepcji systemu księgowości i kontroli wewnętrznej, w tym ich zgodności z przepisami oraz
- b) poprawności działania systemu księgowości oraz skuteczności działania kontroli wewnętrznej przez cały okres, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. W celu ustalenia istotnych zmian, odstępstw od oczekiwanych wielkości oraz niezgodności z danymi zebranymi w toku innych badań zastosowaliśmy przeglądy analityczne, polegające na ocenie związków liczbowych i trendów.

Podczas badań wiarygodności próbki dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji i całościowej oceny sprawozdania

finansowego. W szczególności potwierdziliśmy bezpośrednio wiarygodność następujących stwierdzeń:

- a) istnienia na dzień bilansowy wykazanych w sprawozdaniu finansowym aktywów i pasywów,
- b) sprawowania kontroli aktywów, względnie obowiązku zaspokojenia zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy,
- c) wystąpienia w badanym okresie operacji gospodarczych wykazanych w sprawozdaniu finansowym,
- d) kompletności ujęcia aktywów, pasywów, operacji gospodarczych oraz innych ujawnianych informacji dotyczących okresu, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania,
- e) prawidłowości wyceny aktywów i pasywów,
- f) ujęcia operacji gospodarczych w prawidłowej kwocie i poprawnego przypisania wynikających z nich przychodów, zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych do okresu, którego dotyczą,
- g) prezentacji we właściwych częściach sprawozdania finansowego poszczególnych sald aktywów i pasywów, przychodów i zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych.

Audyt obejmował również ocenę zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki, ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego a także zastosowanej polityki rachunkowości.

#### 4. Ograniczenia badania

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami

(polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych i za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności a także za ich rzetelną prezentację.

Uznając tę odpowiedzialność Zarząd w trakcie badania sprawozdania finansowego złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam księgi a także wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i podbudowującego ją raportu. W szczególności Zarząd przedłożył oświadczenie o kompletności i rzetelności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W konsekwencji zakres planowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie Grupy Gumulka – Audyt Sp. z o.o.



### III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w zakresie wymaganym art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka ta w naszej ocenie jest w istotnym zakresie zasadna; jak nas poinformowano Zarząd planuje włączyć w dokumentację zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Wycena aktywów i pasywów następuje zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości i przyjętą polityką rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag, z zastrzeżeniem niepewności, o której mowa w punkcie V.1 niniejszego raportu.

Operacje gospodarcze dokumentowane są prawidłowo. Dokumentację operacji gospodarczych uznaje się za przejrzystą.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych

w nich zapisów (w tym powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym) pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Do metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera oraz do właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych nie wnosimy zastrzeżeń.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpowiednio udokumentowane i powiązane z zapisami ksiąg rachunkowych. Termin i częstotliwość inwentaryzacji, określone w ustawie o rachunkowości uważa się za dotrzymane.

Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

### IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego

Struktura głównych pozycji sprawozdania finansowego (za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe) została przedstawiona w tabelach poniżej (odrębnie dla poszczególnych składników sprawozdania finansowego). 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.

Pod uwagę wziąć trzeba, że przeprowadzona tutaj analiza nie uwzględnia skutków, które mogłyby się wiązać z utworzeniem odpisów aktualizujących (por. pkt V.1 nin. raportu).

Tabela nr 1. Struktura głównych pozycji bilansu (aktywa)

AKTYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48 914,16</b>	<b>64 289,09</b>	<b>89 302,67</b>	<b>48,86%</b>	<b>43,83%</b>	<b>52,20%</b>	<b>31,43%</b>	<b>38,91%</b>
Wartości niematerialne i prawne	673,06	671,30	326,31	0,67%	0,46%	0,19%	-0,26%	-51,39%
Rzeczowe aktywa trwałe	43 095,57	58 293,95	81 548,65	43,05%	39,74%	47,67%	35,27%	39,89%
Należności długoterminowe	0,00	0,00	744,30	0,00%	0,00%	0,44%	0,00%	0,00%
Inwestycje długoterminowe	4 844,40	4 844,40	5 172,60	4,84%	3,30%	3,02%	0,00%	0,00%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301,13	479,44	1 510,81	0,30%	0,33%	0,88%	0,00%	0,00%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>51 189,56</b>	<b>82 392,95</b>	<b>81 773,79</b>	<b>51,14%</b>	<b>56,17%</b>	<b>47,80%</b>	<b>60,96%</b>	<b>-0,75%</b>
Zapasy	19 325,85	42 996,50	30 934,23	19,31%	29,31%	18,08%	122,48%	-28,05%
Należności krótkoterminowe	27 189,95	32 262,52	38 599,35	27,16%	21,99%	22,56%	18,66%	19,64%
Inwestycje krótkoterminowe	1 125,53	614,35	185,32	1,12%	0,42%	0,11%	-45,42%	-69,83%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 548,23	6 519,58	12 054,88	3,54%	4,44%	7,05%	83,74%	84,90%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>100 103,73</b>	<b>146 682,04</b>	<b>171 076,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>46,53%</b>	<b>16,63%</b>

Struktura majątkowo-finansowa Spółki uległa znaczącym zmianom w stosunku do roku ubiegłego. Suma bilansowa wzrosła o 24.394,42 tys. PLN, tj. o 16,63% w stosunku do roku ubiegłego. Aktywa trwałe wzrosły o 38,91%, a ich udział w aktywach ogółem ukształtował się na poziomie 52,20%, natomiast udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wyniósł 47,80%. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe (47,67%

ogółu aktywów), natomiast wśród aktywów obrotowych istotną pozycję stanowią należności krótkoterminowe (22,56% ogółu aktywów) oraz zapasy (18,08% sumy aktywów). Wśród zapasów znaczącą pozycją jest produkcja w toku, której wartość na dzień bilansowy wyniosła 17.690,8 tys. PLN (w I kwartale 2013 roku rozliczono produkcję w toku w wysokości 17.370,0 tys. PLN, co uzasadniło nam realność jej wykazywania).

Tabela nr 2. Struktura głównych pozycji bilansu (pasywa)

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>41 852,85</b>	<b>48 930,51</b>	<b>62 375,35</b>	<b>41,81%</b>	<b>33,36%</b>	<b>36,46%</b>	<b>16,91%</b>	<b>27,48%</b>
Kapitał (fundusz) zakładowy	5 308,03	5 308,03	6 378,26	5,30%	3,62%	3,73%	0,00%	20,16%
Kapitał (fundusz) zapasowy	29 825,65	36 544,82	51 208,20	29,79%	24,91%	29,93%	22,53%	40,12%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-1 598,70	0,00%	0,00%	-0,93%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) netto	6 719,17	7 077,65	6 387,60	6,71%	4,83%	3,73%	0,00%	-9,75%
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>58 250,87</b>	<b>97 751,54</b>	<b>108 701,11</b>	<b>58,19%</b>	<b>66,64%</b>	<b>63,54%</b>	<b>67,81%</b>	<b>11,20%</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 643,68	4 782,30	6 463,52	2,64%	3,26%	3,78%	0,00%	35,16%
Zobowiązania długoterminowe	14 977,91	24 571,98	28 021,64	14,96%	16,75%	16,38%	64,05%	14,04%
Zobowiązania krótkoterminowe	40 561,57	68 112,22	73 629,82	40,52%	46,44%	43,04%	67,92%	8,10%
Rozliczenia międzyokresowe	67,71	285,04	586,12	0,07%	0,19%	0,34%	0,00%	0,00%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>100 103,73</b>	<b>146 682,04</b>	<b>171 076,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>46,53%</b>	<b>16,63%</b>

Struktura źródeł finansowych aktywów praktycznie nie uległa zmianie w porównaniu do roku poprzedniego. Udział kapitałów własnych stanowi 36,46% (33,36% w roku ubiegłym), a udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi 63,54% (66,64% w roku ubiegłym) ogółu źródeł finansowania. Kapitał pracujący w każdym z analizowanych okresów osiąga dodatnie wartości, a w badanym okresie wynosi 8.143,96 tys. PLN.

Badany rok obrotowy Jednostka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 6.387,60 tys. PLN. Wynik ten jest niższy o 9,75% w stosunku do roku ubiegłego. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 108.098,90 tys. PLN (wzrost o

10,64%), natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wraz z kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie 90.039,78 tys. PLN. Jednostka wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 18.059,12 tys. PLN (wzrost o 22,15%). Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny (tj. 954,41 tys. PLN). Na działalności finansowej osiągnięto wynik ujemny (9.025,42 tys. PLN), który obniżył się istotnie w porównaniu do lat poprzednich (widoczny trend wzrostowy kosztów finansowania). Spółka wypracowała zysk brutto na poziomie 8.079,30 tys. PLN. Na ostateczną wysokość zysku netto miało obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym 1.691,70 tys. PLN.

Tabela nr 3. Struktura głównych pozycji rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	69 018,54	97 699,25	108 098,90	96,8%	98,3%	98,5%	41,56%	10,64%
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50 961,90	75 582,50	82 055,67	81,0%	83,6%	80,7%	48,31%	8,56%
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>18 056,64</b>	<b>22 116,75</b>	<b>26 043,23</b>	<b>268,7%</b>	<b>312,5%</b>	<b>407,7%</b>	<b>22,49%</b>	<b>17,75%</b>
D. Koszty sprzedaży	604,23	691,08	425,50	1,0%	0,8%	0,4%	14,37%	-38,43%
E. Koszty ogólnego zarządu	4 876,35	6 641,75	7 558,60	7,8%	7,3%	7,4%	36,20%	13,80%
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>12 576,06</b>	<b>14 783,92</b>	<b>18 059,12</b>	<b>187,2%</b>	<b>208,9%</b>	<b>282,7%</b>	<b>17,56%</b>	<b>22,15%</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	474,64	279,65	1 032,64	0,7%	0,3%	0,9%	-41,08%	269,26%
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 758,18	1 133,49	1 987,05	2,8%	1,3%	2,0%	-35,53%	75,30%
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>11 292,52</b>	<b>13 930,08</b>	<b>17 104,72</b>	<b>168,1%</b>	<b>196,8%</b>	<b>267,8%</b>	<b>23,36%</b>	<b>22,79%</b>
J. Przychody finansowe	1 840,31	1 399,66	594,23	2,6%	1,4%	0,5%	0,00%	0,00%
K. Koszty finansowe	4 704,94	6 387,43	9 619,65	7,5%	7,1%	9,5%	0,00%	0,00%
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>8 427,88</b>	<b>8 942,31</b>	<b>8 079,30</b>	<b>125,4%</b>	<b>126,3%</b>	<b>126,5%</b>	<b>6,10%</b>	<b>-9,65%</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>8 427,88</b>	<b>8 942,31</b>	<b>8 079,30</b>	<b>125,4%</b>	<b>126,3%</b>	<b>126,5%</b>	<b>6,10%</b>	<b>-9,65%</b>
O. Podatek dochodowy	1 708,71	1 864,66	1 691,70	25,4%	26,3%	26,5%	9,13%	-9,28%
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>6 719,17</b>	<b>7 077,65</b>	<b>6 387,60</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,34%</b>	<b>-9,75%</b>

Sytuację finansową oraz rentowność Jednostki charakteryzują przedstawione na następnej stronie wskaźniki finansowe za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe.

Wskaźnik obrotu zapasami w badanym okresie ukształtował się na poziomie około 125 dni (w poprzednim roku 116 dni). Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o 10 dni, i wynosi obecnie 113 dni. Okres spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług w badanym roku wynosi około 75 dni (spadek o 4 dni).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 59,40%, zatem osiągnął wielkość uznawaną powszechnie za bezpieczną (60%).

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) oraz wskaźnik rentowności aktywów (ROA) w badanym okresie wyniosły odpowiednio 11,5% oraz 4,0%.

Wskaźniki płynności w badanym okresie utrzymują się poniżej granic powszechnie uznawanych za optymalne.

Tabela nr 4. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Opis	j.m.	2010	2011	2012
Suma bilansowa		tys. PLN	100 103,7	146 682,0	171 076,5
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	6 719,2	7 077,7	6 387,6
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	69 018,5	97 699,2	108 098,9
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,3	1,2	1,1
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.		0,8	0,6	0,7
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów)*100	%	6,7	5,7	4,0
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	16,1	15,6	11,5
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem)*100	%	9,4	7,1	5,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez ZFŚS)	%	55,5	63,2	59,4
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	102,2	116,4	124,8
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	136,8	103,5	113,4
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365) / (przychody ze sprzedaży)	ilość dni	54,8	78,8	75,0

Uzyskane podczas badania informacje oraz analiza podstawowych parametrów ekonomicznych pozwalają na wyciągnięcie wniosku potwierdzającego stanowisko Zarządu zawarte, we wprowadzeniu do

sprawozdania finansowego, o braku zagrożenia kontynuowania przez jednostkę działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## V. Charakterystyka zagadnień i pozycji wymagających omówienia

W ocenie naszej istotnym jest zwrócić uwagę na poniższe kwestie:

### 1. Zapasy materiałów

W ewidencji ilościowo-wartościowej materiałów na składzie Spółka posiada zapasy materiałów zalega-

jące przez okres powyżej 12 miesięcy w wysokości 8.214 tys. PLN. Z przedstawionego przez Zarząd szczegółowego rozliczenia wynika konieczność utrzymywania takich zapasów w celach serwisowych oraz dla zapewnienia ciągłości produkcji. W konsekwencji Spółka nie zaktualizowała do ceny sprzedaży netto wartości tych zapasów.

W ocenie naszej, gdyby przeprowadzić, w myśl art. 28 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, analizę konieczności aktualizacji do cen sprzedaży netto, mogłoby się okazać niezbędnym dokonanie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik finansowy Spółki mógłby ulec wówczas zmniejszeniu o wartość tych odpisów (różnicę pomiędzy aktualną wartością a wartością wg cen sprzedaży netto). Niepewność ta spowodowała sformułowanie przez nas zastrzeżenia w opinii.

## 2. Wycena aktywa finansowego

W sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki wykazał udziały w spółce zależnej w wysokości 2.498,6 tys. PLN, podczas gdy jej sprawozdanie finansowe za 2012 rok wykazuje aktywa netto w wysokości 1.360,0 tys. PLN (w 2011 roku 1.744,0 tys. PLN).

Jednocześnie Zarząd przedstawił wycenę spółki zależnej sporządzoną przez rzeczoznawcę majątkowego w wysokości 2.947,3 tys. PLN. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce zależnej, argumentując, że wycena spółki zależnej sporządzona przez rzeczoznawcę przewyższa jej cenę nabycia. Bazując na opinii rzeczoznawcy nie mieliśmy podstaw do zakwestionowania tej wyceny.

## 3. Roboty długoterminowe

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd opisał sposób wyceny kontraktów długoterminowych, uzależniony od stopnia jej zaawansowania; z kolei stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów (poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu) w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Zdaniem Zarządu przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji zostały ustalone w sposób wiarygodny. Sprawdziliśmy te szacunki i nie mamy podstaw aby je kwestionować. Jeśliby jednak szacunki dokonane przez Zarząd okazały się inne, ewentualne korekty będą mieć wpływ na wynik kolejnych lat obrotowych.

## VI. Ocena pozostałych informacji

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób wystarczający przedstawia opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Jednostce prawo wyboru.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Jednostkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami

ustawy o rachunkowości. Kompletność tych informacji w naszej ocenie jest zachowana.

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym. Informacje zawarte w tym opracowaniu prawidłowo obejmują informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Dane liczbowe zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z danymi wynikającymi w ewidencji księgowej.



Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych są w istotnym zakresie zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat. Podział przepływu środków pieniężnych na poszczególne sfery działalności jest prawidłowy.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

Kierownictwu Jednostki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.

## VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływających na sprawozdanie finansowe

W toku badania nie stwierdzono naruszeń prawa, statutu, mających istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Katowice, 26 kwietnia 2013 roku

Janina Czaja, nr ewid. 11056  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o.  
ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice  
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)