PKF

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej BOMI S.A.

w

Gdyni

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Gdańsk, marzec 2011 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA 3

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ 8

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 9

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 11

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ 12

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI 13

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA 16

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ 16

II. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 16

III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 17

IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM 17

V. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 17

VI. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ 17

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 17

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA 17

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU 17

F. PODSUMOWANIE BADANIA 18

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

- Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest BOMI S.A., z siedzibą w Gdyni powstała 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 dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000088823.

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

  Akcje Spółki dominującej znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 18 marca 2011 r. wynosi 7,19 zł.

- Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	**3 946 tys. zł,**
- pozostałe kapitały własne	**621 741 tys. zł.**

W jednostce dominującej występuje następująca struktura własności według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Akcjonariusze	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym
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 zleceniodawców" oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)	1 928 621	4,89%
Pozostali	21 853 916	55,38%
RAZEM	**39 458 668**	**100,00%**

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 2010 r. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez dotychczasowych udziałowców przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

- Spółka BOMI 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
Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.	98,16%	98,16%
Rast Nieruchomości Sp. z o.o.	100%	100%
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k.	100%	100%
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k.	100%	100%
BDF Sp. z o.o.	100%	100%
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	96,23%	96,23%
Rabat Pomorze SA	94,84%	94,84%
Sieć Północ Sp. z o.o.	94,84%	94,84%
Sieć Centrum Sp. z o.o.	94,84%	94,84%
Curyło-Asterix SA*	94,84%	94,84%
LD Holding SA	93,36%	93,32%
Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.	84,46%	84,46%
PPHU MADEK Sp. z o.o.	60,89%	60,89%
FOOD-EXPORT Sp. z o.o.	64,91%	64,91%
Mega Sweets Sp. z o.o.	56,90%	56,90%

* Curyło-Asterix S.A. spółka została przejęta poprzez inkorporację przez jednostkę dominującą niższego szczebla Centrum Dystrybucja S.A. w 3 kwartale 2010 roku.

- Spółka BOMI S.A. jako znaczący inwestor wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki stowarzyszone:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
INTERCHEM S.A.	21,90%	21,90%

- Spółka dominująca:
  - 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**

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

Imię i nazwisko	*Funkcja*	*Zmiany*
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.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

- Wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące Spółki zależne i stowarzyszone:

Nazwa spółki	Przyczyna wyłączenia
CDN RCR Sp. z o.o.	Spółka nie prowadzi działalności
Unimax Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka w likwidacji
Koneser Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka w likwidacji
LD Opole Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Łódź Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Lublin Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Małopolska Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Kujawy Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Dolny Śląsk Sp. z o.o.	Dane nieistotne
LD Mazowsze Sp. z o.o.	Dane nieistotne

- Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:.

Jednostka dominująca BOMI S.A.

- sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 2004 – 52.11.Z, PKD 2007 – 47.11.Z).

Jednostki zależne i stowarzyszone wchodzące do konsolidacji:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale
Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.	Działalność marketingowa i zarządcza w odniesieniu do znaków towarowych, jak również zajmuje się m.in. serwisem informatycznym , działalnością doradcza i administracja dla spółek Grupy Kapitałowej BOMI
Rast Nieruchomości Sp. z o.o.	Zarządzanie jako komplementariusz spółkami komandytowymi (Redykajny i Tomaszkowo)
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k.	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k.	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek
BDF Sp. z o.o.	Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych pod logo LIVIO
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	Handel hurtowy artykułami FMCG
Rabat Pomorze SA	Handel hurtowy artykułami FMCG
Sieć Północ Sp. z o.o.	Zarządzanie siecią franczyzową w Polsce północnej
Sieć Centrum Sp. z o.o.	Zarządzanie siecią franczyzową w Polsce środkowej
Curyło-Asterix SA	Dystrybucja artykułów spożywczych
LD Holding SA	Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (dla odbiorców zewnętrznych)
PPHU MADEK Sp. z o.o.	Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
FOOD-EXPORT Sp. z o.o.	Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Mega Sweets Sp. z o.o.	Sprzedaż hurtowa żywności,
INTERCHEM S.A.	Sprzedaż hurtowa art. chemii gospodarczej

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz piętnastu jednostkowych sprawozdań finansowych niżej wymienionych spółek zależnych:

1. Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.
2. Rast Nieruchomości Sp. z o.o.
3. Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k.
4. Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k.
5. BDF Sp. z o.o.
6. Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.
7. Rabat Pomorze SA
8. Sieć Północ Sp. z o.o.
9. Sieć Centrum Sp. z o.o.
10. Curyło-Asterix SA*
11. LD Holding SA
12. Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.
13. PPHU MADEK Sp. z o.o.
14. FOOD-EXPORT Sp. z o.o.
15. Mega Sweets Sp. z o.o.

- Sprawozdania następujących Spółek zostały zbadane przez biegłego rewidenta i uzyskały opinię:

Spółka – badany okres	Podmiot uprawniony do badania	Data i rodzaj opinii
BOMI S.A.	PKF Audyt Sp. z o.o.	21.03.2011 r. Opinia bez zastrzeżeń
Rabat Pomorze S.A.	PKF Audyt Sp. z o.o.	11.03.2011 r. Opinia bez zastrzeżeń
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	PKF Audyt Sp. z o.o.	21.03.2011 r. Opinia bez zastrzeżeń
LD Holding S.A.	PKF Audyt Sp. z o.o.	10.03.2011 r. Opinia bez zastrzeżeń

- Sprawozdania finansowe spółek zależnych:

  - Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.
  - BDF Sp. z o.o.
  - Sieć Północ Sp. z o.o.
  - Sieć Centrum Sp. z o.o.
  - Rast Nieruchomości Sp. z o.o.,
  - Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp.k.,
  - Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp.k.,
  - Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.,
  - PPHU Madek Sp. z o.o.,
  - FOOD – EXPORT Sp. z o.o.
  - Mega Sweets Sp. z o.o.

nie były badane przez biegłego rewidenta. Udział przychodów niezbadanych w przychodach sumarycznym bez wyłączeń wynosi 3,3%.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

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

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zbadane przez PKF AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.
- Sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2010 roku.
- Zatwierdzone skonsolidowane 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.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO 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.
- 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 dominującej w dniu 21 marca 2011 złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 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 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.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
  - od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.,
  - od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.,
  - od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.
- W okresie objętym analizą (w roku 2008) jednostka dominująca dokonywała znaczących akwizycji spółek zależnych. W związku z tym dane za rok 2008 nie zawierają danych kształtujących wynik finansowy jednostek przejętych do dnia nabycia, przez co analiza porównawcza za ten okres nie jest porównywalna.
- 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – w stosunku do sumy sprawozdania z sytuacji finansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów– w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych skonsolidowanego 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;
  - w odniesieniu do pozycji pozostałych skonsolidowanych dochodów całkowitych – w stosunku do sumy dochodów całkowitych.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2008 r.	31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**783 847**	**815 245**	**838 698**	**78,4%**	**75,0%**	**74,2%**	**2,9%**
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	228 401	243 124	240 892	22,8%	22,4%	21,3%	-0,9%
II.	Wartości niematerialne	1 720	1 997	2 419	0,2%	0,2%	0,2%	21,1%
III.	Wartość firmy	548 608	548 608	577 877	54,9%	50,5%	51,1%	5,3%
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności	0	18 979	11 738	0,0%	1,7%	1,1%	-38,2%
VI.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	587	0	0	0,1%	0,0%	0,0%	x
VII.	Aktywa finansowe	354	39	209	0,0%	0,0%	0,0%	435,9%
VIII.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 274	1 694	4 824	0,3%	0,2%	0,4%	184,8%
IX.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	903	804	739	0,1%	0,1%	0,1%	-8,1%
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**216 280**	**271 934**	**292 125**	**21,6%**	**25,0%**	**25,8%**	**7,4%**
I.	Zapasy	108 323	120 528	128 317	10,8%	11,1%	11,3%	6,5%
II.	Należności handlowe	85 300	137 718	148 110	8,5%	12,7%	13,1%	7,5%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 058	625	695	0,2%	0,1%	0,1%	11,2%
V.	Pozostałe należności	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Aktywa finansowe	4 147	1 612	171	0,4%	0,1%	0,0%	-89,4%
VI.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Rozliczenia międzyokresowe	1 291	890	1 313	0,1%	0,1%	0,1%	47,5%
VIII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 161	10 561	13 519	1,5%	1,0%	1,2%	28,0%
IX.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
	AKTYWA RAZEM	**1 000 127**	**1 087 179**	**1 130 823**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**4,0%**

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

	PASYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2008 r.	31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	(BZ - BO) / BO
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**683 847**	**723 584**	**625 687**	**68,4%**	**66,6%**	**55,3%**	**-13,5%**
A.I.	**Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej**	**676 281**	**715 559**	**616 664**	**67,6%**	**65,8%**	**54,5%**	**-13,8%**
I.	Kapitał zakładowy	3 886	3 886	3 946	0,4%	0,4%	0,3%	1,5%
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Akcje własne	0	-404	-404	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały	684 677	667 525	694 827	68,5%	61,4%	61,4%	4,1%
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Niepodzielony wynik finansowy	0	4 443	21 253	0,0%	0,4%	1,9%	378,3%
VII.	Wynik finansowy bieżącego okresu	-12 282	40 109	-102 958	-1,2%	3,7%	-9,1%	-356,7%
A.II.	**Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych**	**7 566**	**8 025**	**9 023**	**0,8%**	**0,7%**	**0,8%**	**12,4%**
B.	**ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE**	**68 334**	**75 021**	**83 475**	**6,8%**	**6,9%**	**7,4%**	**11,3%**
I.	Kredyty i pożyczki	36 665	40 325	52 789	3,7%	3,7%	4,7%	30,9%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	17 287	19 677	15 154	1,7%	1,8%	1,4%	-23,0%
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 940	14 699	15 145	1,4%	1,4%	1,3%	3,0%
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	442	320	387	0,0%	0,0%	0,0%	20,9%
VII.	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
C.	**ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE**	**247 946**	**288 574**	**421 661**	**24,8%**	**26,5%**	**37,3%**	**46,1%**
I.	Kredyty i pożyczki	67 514	98 994	167 473	6,8%	9,1%	14,8%	69,2%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	7 380	9 831	10 631	0,7%	0,9%	0,9%	8,1%
III.	Zobowiązania handlowe	168 403	176 468	213 417	16,8%	16,2%	18,9%	20,9%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	658	476	1 103	0,1%	0,0%	0,1%	131,7%
VII.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 830	2 159	2 307	0,3%	0,2%	0,2%	6,9%
VIII.	Pozostałe rezerwy	1 161	646	26 730	0,1%	0,1%	2,4%	4037,8%
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
	PASYWA RAZEM	**1 000 127**	**1 087 179**	**1 130 823**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**4,0%**

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12. 2008 r.	01.01. - 31.12. 2009 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2010 r. (OB)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	(OB - OU) OU
A.	**Przychody ze sprzedaży**	**903 962**	**1 492 718**	**1 430 474**	**99,3%**	**99,3%**	**99,4%**	**-4,2%**
I.	Przychody ze sprzedaży usług	68 956	170 623	140 877	7,6%	11,4%	9,8%	-17,4%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	835 006	1 322 095	1 289 597	91,7%	88,0%	89,6%	-2,5%
B.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**	**691 308**	**1 119 385**	**1 099 412**	**75,1%**	**77,1%**	**71,3%**	**-1,8%**
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	691 308	1 119 385	1 099 412	75,1%	77,1%	71,3%	-1,8%
C.	***Zysk (strata) brutto na sprzedaży***	**212 654**	**373 333**	**331 062**	***-1731,4%***	***930,8%***	***-321,6%***	**-11,3%**
I.	Pozostałe przychody operacyjne	4 767	8 431	6 782	0,5%	0,6%	0,5%	-19,6%
II.	Koszty sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Koszty ogólnego zarządu	196 383	309 067	324 684	21,3%	21,3%	21,1%	5,1%
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	27 960	13 958	95 203	3,0%	1,0%	6,2%	582,1%
D.	***Zysk (strata) na działalności operacyjnej***	**-6 922**	**58 739**	**-82 043**	***56,4%***	***146,4%***	***79,7%***	**-239,7%**
I.	Przychody finansowe	1 857	1 772	1 313	0,2%	0,1%	0,1%	-25,9%
II.	Koszty finansowe	5 102	10 157	21 993	0,6%	0,7%	1,4%	116,5%
III.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	800	5	0,0%	2,0%	0,0%	-99,4%
E.	***Zysk (strata) przed opodatkowaniem***	**-10 167**	**51 154**	**-102 718**	***82,8%***	***127,5%***	***99,8%***	**-300,8%**
I.	Podatek dochodowy	1 789	9 923	-120	-14,6%	24,7%	0,1%	-101,2%
F.	***Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej***	**-11 956**	**41 231**	**-102 598**	***97,3%***	***102,8%***	***99,7%***	-348,8%
G.	***Zysk (strata) z działalności zaniechanej***	**0**	**0**	**0**	***0,0%***	***0,0%***	***0,0%***	x
H.	Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	326	1 122	360	*-2,7%*	*2,8%*	*-0,3%*	-67,9%
I.	***Zysk (strata) netto (N-O-P)***	**-12 282**	**40 109**	**-102 958**	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	**-356,7%**
J.	Pozostałe całkowite dochody	0	0	-2 800	*0,0%*	*0,0%*	2,6%	x
K.	***Suma całkowitych dochodów***	**-12 282**	**40 109**	**-105 758**	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	**-363,7%**

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

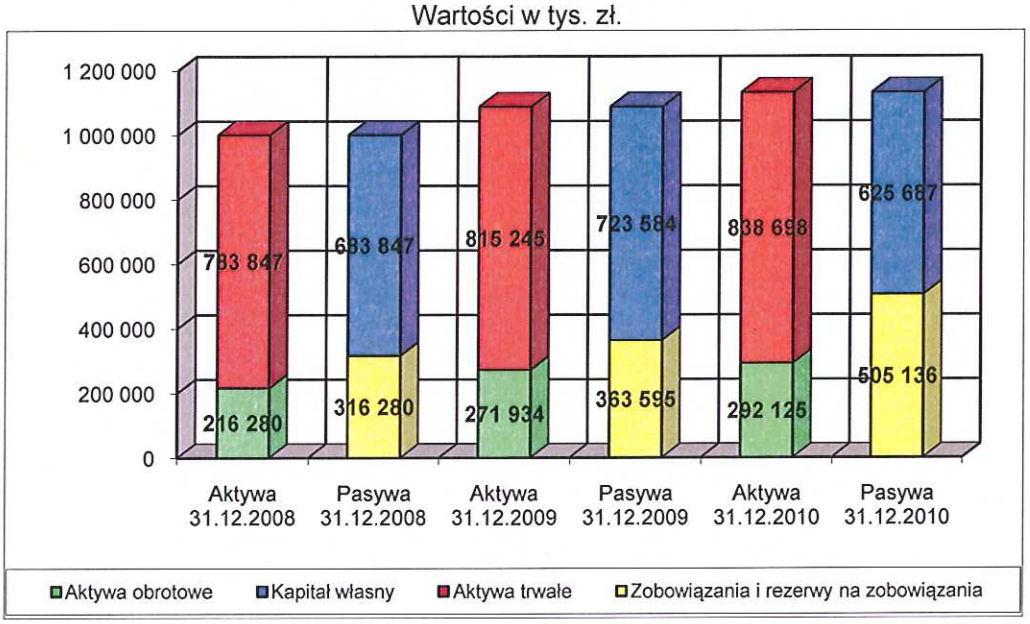
Wyszczególnienie		j.m.	2008 r.	2009 r.	2010 r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury					
Suma bilansowa		tys. zł.	1 000 127	1 087 179	1 130 823
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-12 282	40 109	-102 958
Przychody ze sprzedaży	przychody ze sprzedaży	tys. zł.	903 962	1 492 718	1 430 474
Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	tys. zł.	752 181	798 605	709 162
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	362,4	299,8	287,1
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	216,2	199,0	123,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	87,2	88,8	74,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	96,0	98,0	84,6
Wskaźniki płynności					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		0,9	1,0	0,7
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		0,4	0,5	0,4
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania)		0,1	0,0	0,0
Wskaźniki rentowności					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-1,2	3,8	-9,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-1,8	5,7	-15,3
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	23,5	25,0	23,1
Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	31,6	33,4	44,7
Wskaźniki efektywności					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych		4,0	6,3	5,9
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		4,2	6,1	5,1
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	57,2	37,3	41,3
Szybkość obrotu należności handlowych	(przec. należności handlowe*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	34,4	27,3	36,5
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(przec. zobowiązania handlowe i pozostałe*t) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	88,9	56,2	64,7

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

DYNAMIKA I STRUKTURA
Wartości w tys. zł.

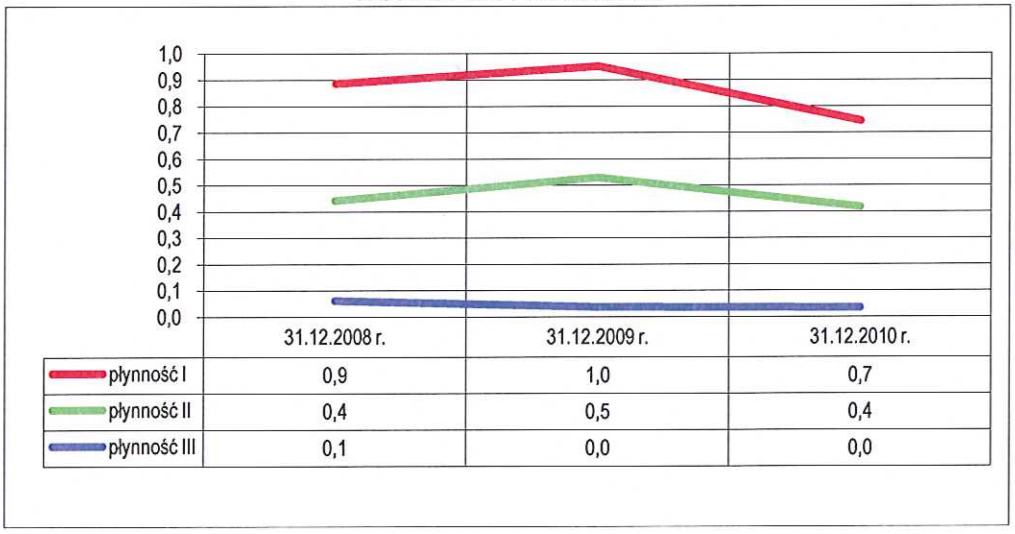


Na przestrzeni badanego okresu nastąpiło nieznaczne zwiększenie wartości sumy bilansowej w stosunku do ubiegłego okresu. Jest to efekt 2 akwizycji dokonanych w 2010 roku tj. nabyciu spółki BDF Sp. z o.o. oraz Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.

W strukturze finansowania (pasywach bilansu) obserwujemy zmniejszenie się wartości oraz udziału w strukturze kapitałów własnych. Jest to efektem straty wygenerowanej przez Grupę Kapitałową.

Istotnie wzrosła wartość zobowiązań krótkoterminowych (głównie kredyty bankowe) co przy mniejszym wzroście wartości aktywów obrotowych wpłynęło na zmniejszenie się wskaźników płynności oraz na zmniejszenie się wartości wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i stałym.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

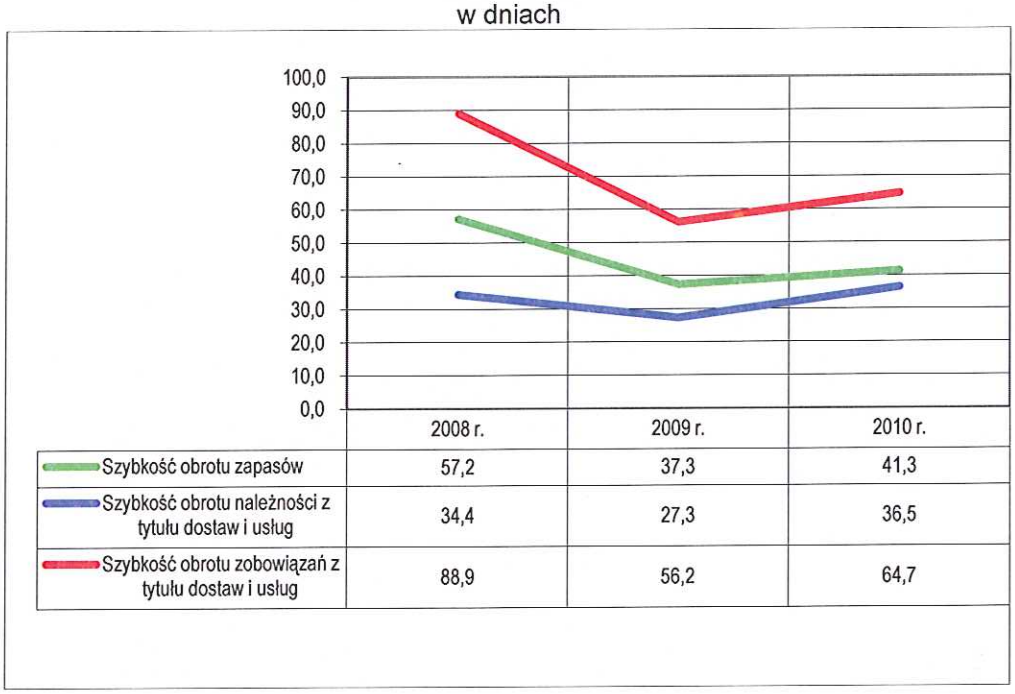


	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.
płynność I	0,9	1,0	0,7
płynność II	0,4	0,5	0,4
płynność III	0,1	0,0	0,0

Sytuacja Grupy w zakresie płynności finansowej wyrażona na podstawie ukształtowania się powyżej prezentowanych wskaźników uległa pogorszeniu. Wszystkie wskaźniki tej grupy przyjmują wartości poniżej poziomów uznawanych za oczekiwane.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach

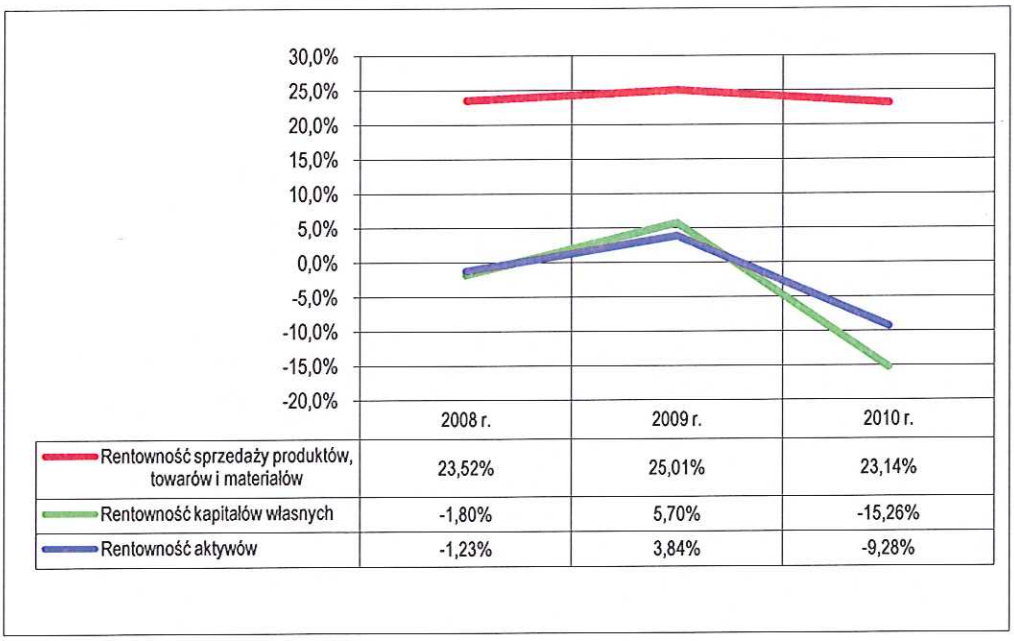


	2008 r.	2009 r.	2010 r.
Szybkość obrotu zapasów	57,2	37,3	41,3
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	34,4	27,3	36,5
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	88,9	56,2	64,7

Wskaźniki obrotowości wskazują na pogorszenie sytuacji w zakresie efektywności działalności. Wydłużeniu uległy wszystkie wskaźniki tej grupy.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



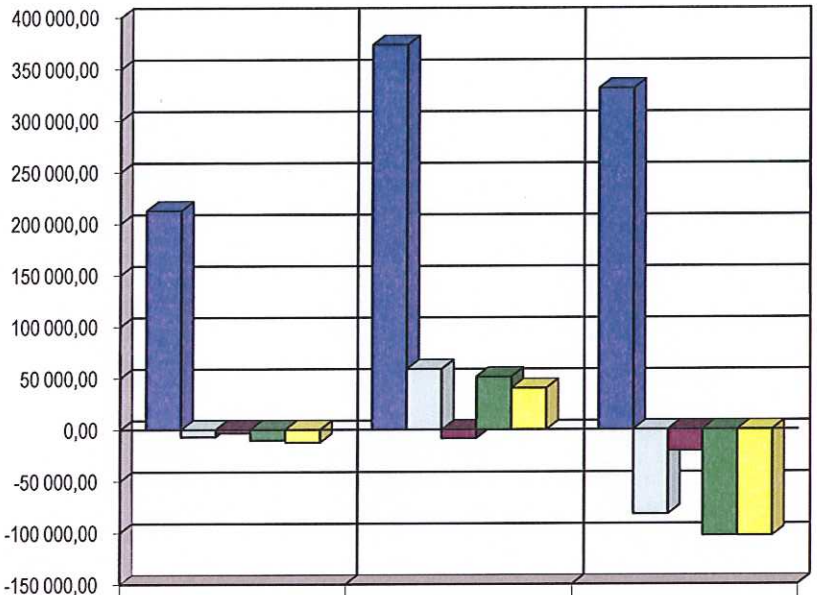
	2008 r.	2009 r.	2010 r.
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23,52%	25,01%	23,14%
Rentowność kapitałów własnych	-1,80%	5,70%	-15,26%
Rentowność aktywów	-1,23%	3,84%	-9,28%

Rentowność podstawowej działalności uległa nieznacznemu zmniejszeniu. Konsekwencją poniesionej straty netto jest ukształtowanie się wskaźników rentowności kapitałów własnych oraz aktywów na ujemnym poziomie.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



	1	2	3
Zysk/strata brutto na sprzedaży	212 654,00	373333	331 062,00
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-6922	58739	-82 043,00
Wynik na działalności finansowej	-3245	-8385	-20680
Zysk/Strata brutto	-10167	51154	-102718
Zysk/Strata netto	-12282	40109	-102958

Na osiągniętą stratę netto decydujący wpływ miał fakt utworzenia rezerw oraz odpisów aktualizujących związanych z przyjętym programem restrukturyzacyjnym oraz koszty finansowe związane z obsługą długu odsetkowego.

2. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BOMI 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 spółki dominującej BOMI S.A. oraz sprawozdań jednostkowych 15 spółek zależnych.
- 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.
- 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 SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji sprawozdawczych.

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na następującą kwestię: w bilansie na dzień 31.12.2010 r. Grupa wykazuje wartość firmy w łącznej wysokości 577.877 tys. zł. Jak opisano w nocie III.11.a do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość firmy o wartości bilansowej:

- 193.990 tys. zł powstała wskutek połączenia z RAST S.A.,
- 354.618 tys. zł powstała wskutek uzyskania kontroli nad grupą Rabat Pomorze od dnia 1 września 2008 r.
- 5.713 tys. zł powstała przy przejęciu Spółki BDF Sp. z o.o. (5 maja 2010 roku)
- 23.556 tys. zł powstała przy przejęciu Spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. - (30 sierpnia 2010 roku)

Biorąc pod uwagę wyniki przeprowadzonych przez Zarząd Spółki dominującej testów na utratę wartości, Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy. W związku z tym, że wycena wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisane zostały wartości firmy jest uzależniona od realizacji szeregu założeń, w tym założeń dotyczących przyszłych wyników operacyjnych, tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje niepewność co do ich spełnienia w przyszłości.

Jednostka dominująca, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie dokonała wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wzajemnych rozrachunków jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz przychodów i kosztów dotyczących operacji gospodarczych zaistniałych pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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.

IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze 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 SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie skonsolidowanego: sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z dochodów całkowitych, informacji dodatkowej (i jest zgodny/nie 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 OBJAŚNIEŃ

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, którego informacje finansowe są zgodne/nie 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 Grupie naruszone przepisy prawa.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Audyt Sp. z o.o. nie sporządzała w 2010 roku raportów cząstkowych dla BOMI S.A., natomiast umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Niniejszy raport zawiera 18 stron, kolejno numerowanych oraz parafowanych 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.

PKF AUDYT Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk
80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11
tel./ fax. (058) 321 73 31