



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej BOMI Spółka Akcyjna

w
Gdyni

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

A handwritten signature in blue ink, located at the bottom center of the page.

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	5
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	6
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	6
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
2.	Część analityczna raportu	9
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	12
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	13
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Gdynia, ul. Gryfa Pomorskiego 71

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	06.02.2002 r.
Numer rejestru:	KRS 00008823
REGON:	190863162
NIP:	5931007159

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2011 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3.949 tysięcy zł. przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	6 802 487	17,2%	680	17,2%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 934 412	10,0%	393	10,0%
Aviva OFE	2 529 353	6,4%	253	6,4%
Supernowa Fund S.A.	2 409 879	6,1%	241	6,1%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("BPH TFU w imieniu zleceńodawców oraz BPH TFU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)	1 928 621	4,9%	193	4,9%
Pozostali < 5%	21 882 152	55,4%	2 188	55,4%
	39 486 904	100,0%	3 949	100,0%

Zarząd BOMI S.A. w dniu 25 maja 2011 r. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 308.536 sztuk akcji serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł każda ramach tzw. kapitału docelowego (cena emisyjna wyniosła 2.529.995,20 zł). Wyemitowane akcje posłużyły jako zapłata za objęte akcje w spółce A.PL SA. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji ww. emisji wyniósł 3.976.720,04 zł i dzieli się na 39.767.204 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BOMI S.A. w dniu 21 czerwca 2011 r. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 280.300 sztuk akcji (nabytych w okresie styczeń-luty 2009 r.). Wartość umorzonych akcji wynosiła wg ceny nominalnej 28.030 zł, wg ceny nabycia wyniosła 404.218,38 zł. Różnica pomiędzy ich ceną nabycia, a wartością nominalną (376.188,38 zł) w dacie rejestracji obniżyła kapitał zapasowy Spółki. Kapitał zakładowy Emitenta po rejestracji ww. obniżenia wynosi 3.948.690,40 zł i dzieli się na 39.486.904 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 20.03.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 5.049 tys. zł. przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	5 686 101	11,3%	569	11,3%
Marteria Limited	5 200 000	10,3%	520	10,3%
Supernowa Fund S.A.	2 409 879	4,8%	241	4,8%
Aviva OFE	2 011 096	4,0%	201	4,0%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 968 646	3,9%	197	3,9%
Pozostali < 5%	33 211 182	65,8%	3 321	65,8%
	50 486 904	100,0%	5 049	100,0%

Zarząd BOMI S.A. w dniu 21 stycznia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o następującej treści:

§ 1 Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 7 ust. 5-7 Statutu Spółki, zgodnie z art. 446, art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i w związku z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki BOMI Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.948.690,40 złotych (trzy miliony dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy) do kwoty nie większej niż 5.048.690,40 złotych (pięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy), to jest o kwotę nie większą niż 1.100.000,00 złotych (jeden milion sto tysięcy złotych).

Akcje serii R będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. Akcje serii R oferowane będą w trybie subskrypcji prywatnej. Umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny zostać zawarte do dnia 21 kwietnia 2012 roku. Cena emisyjna akcji, uwzględniająca ograniczenie wskazane w § 7 ust. 7 Statutu Spółki wynosi 2,30 złotych (dwa złote trzydzieści grosze).

Na dzień wydania opinii podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- BOMI S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Rabat Service S.A.
- Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.
- LD Holding S.A.
- „Tolak” Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa BOMI Centrala Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa Rabat Service Centrala Sp. z o.o.
- BDF Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

- Rast Nieruchomości Sp. z o.o.
- Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. z o.o.
- Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. z o.o.
- 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.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- „TOLAK” Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.09.2011 r. do 31.12.2011 r.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- LD Opole Sp. z o.o.
- LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o.
- LD Łódź Sp. z o.o.
- LD Lublin Sp. z o.o.
- LD Małopolska Sp. z o.o.
- LD Kujawy Sp. z o.o.
- LD Dolny Śląsk Sp. z o.o.
- LD Mazowsze Sp. z o.o.

Dane powyższych jednostek są nieistotne z punktu widzenia danych finansowych grupy Kapitałowej BOMI S.A. Wartość udziałów wyżej wymienionych jednostek została w całości odpisana w poprzednich okresach.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzili:

- | | | |
|----------------------|--------------------|-----------------------|
| • Witold Jesionowski | Prezes Zarządu | od dnia 15.02.2012 r. |
| • Marek Romanowski | Członek Zarządu | od dnia 15.02.2012 r. |
| | Prezes Zarządu | do dnia 15.02.2012 r. |
| • Andrzej Kraszewski | Wiceprezes Zarządu | do dnia 21.06.2011 r. |
| • Jerzy Falkin | Wiceprezes Zarządu | od dnia 01.05.2010 r. |

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Mariusz Kuciński
Numer w rejestrze: 9802

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 01.07.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 07.06.2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 27.02.2012 r. do 20.03.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z uzupełniającymi objaśnieniami.

„Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na następujące kwestie: 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 powstała wskutek przejęcia na przestrzeni lat 2008-2010 spółek: RAST S.A., Rabat Service S.A., BDF Sp. z o.o., Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. 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 wartość 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.

Zwracamy również uwagę na fakt rozpoczęcia przez badaną Spółkę realizacji programu restrukturyzacyjnego. W przypadku niepowodzenia niniejszego programu, mogą wystąpić problemy w zakresie płynności finansowej jak opisano w nocie III.24.b.do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21.06.2011 r. przez Walne Zgromadzenie.



Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26.07.2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 634 z 21.02.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia BOMI S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Gryfa Pomorskiego 71 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajne Walne zgromadzenie BOMI S.A. z dnia 12 grudnia 2008 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
BOMI S.A.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
Rabat Service S.A.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z objaśnieniem	pełna
LD Holding S.A.	PKF Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
„Tolak” Sp. z o.o.	PKF Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r, które nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta:

- Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa RABAT SERVICE CENTRALA Sp. z o.o.
- BDF 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.
- Piłski rynek Hurtowy Sp. z o.o.
- PPHU MADEK Sp. z o.o.
- FOOD – EXPORT Sp. z o.o.
- Mega Sweets Sp. zo.o.

Udział przychodów niezbadanych Spółek do przychodów ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 3,5%.

2. Część analityczna raportu

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	231 247	20,8%	240 892	21,4%
Wartości firmy	572 164	51,5%	577 877	51,3%
Wartości niematerialne	6 247		2 419	
Nieruchomości inwestycyjne	18 045	1,6%	0	0,0%
Inwestycje w jednostkach		0,0%	11 738	1,0%
Aktywa finansowe	2 736	0,2%	209	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 941	0,3%	4 824	0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	845	0,1%	739	0,1%
	834 225	75,1%	838 698	74,4%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	114 111	10,3%	128 317	11,4%
Należności handlowe i pozostałe należności	151 357	13,6%	144 436	12,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	695	0,1%
Aktywa finansowe	123	0,0%	171	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 829	0,2%	1 313	0,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 846	0,9%	13 519	1,2%
	277 266	24,9%	288 451	25,6%
SUMA AKTYWÓW	1 111 491	100,0%	1 127 149	100,0%
PASYWA				
	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	536 262	48,2%	612 789	54,4%
Kapitał zakładowy	3 949	0,4%	3 946	0,4%
Kapitał zapasowy	712 893	64,1%	693 054	61,5%
Akcje własne	0	0,0%	-404	0,0%
Pozostałe kapitały	1 773	0,2%	1 773	0,2%
Niepodzielony wynik finansowy	-96 592	-8,7%	21 253	1,9%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-85 761	-7,7%	-106 833	-9,5%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	11 308	1,0%	9 023	0,8%
	547 569	49,3%	621 812	55,2%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	51 054	4,6%	52 789	4,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 335	1,0%	15 154	1,3%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 680	1,7%	15 145	1,3%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	434	0,0%	387	0,0%
	81 503	7,3%	83 475	7,4%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	192 189	17,3%	167 473	14,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 098	0,8%	10 631	0,9%
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	232 459	20,9%	213 618	19,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	865	0,1%	1 103	0,1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 465	0,3%	2 307	0,2%
Pozostałe rezerwy	44 343	4,0%	26 730	2,4%
	482 419	43,4%	421 862	37,4%
SUMA PASYWÓW	1 111 491	100,0%	1 127 149	100,0%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	1 418 914	100,0%	1 426 800	100,0%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	139 054	9,8%	137 203	9,6%
Przychody ze sprzedaży towarów	1 279 860	90,2%	1 289 597	90,4%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-1 109 704	-78,2%	-1 099 412	-77,1%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		0,0%		0,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 109 704	-78,2%	-1 099 412	-77,1%
Zysk brutto na sprzedaży	309 210	21,8%	327 388	22,9%
Pozostałe przychody operacyjne	22 084	1,6%	6 782	0,5%
Koszty ogólnego zarządu	-322 593	-22,7%	-324 885	-22,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-69 938	-4,9%	-95 203	-6,7%
Strata na działalności operacyjnej	-61 237	-4,3%	-85 918	-6,0%
Przychody finansowe	293	0,0%	1 313	0,1%
Koszty finansowe	-20 158	-1,4%	-21 993	-1,5%
Udział w zysku w jednostkach stowarzyszonych	0		5	0,0%
Strata przed opodatkowaniem	-81 102	-5,7%	-106 593	-7,5%
Podatek dochodowy	-4 442	-0,3%	120	0,0%
Strata netto z działalności kontynuowanej	-85 544	-6,0%	-106 473	-7,5%
udziałowcy jednostki dominującej	-79 044	-5,6%	-109 633	-7,7%
Udziałowcy mniejszościowi	217	0,0%	360	0,0%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%
Strata netto	-85 544	-6,0%	-106 473	-7,5%
Dochód z nabycia/zbycia udziałów mniejszości	6 717	0,5%	-2 800	-0,2%
Suma dochodów całkowitych	-78 827	-5,6%	-109 273	-7,7%
przypadająca udziałowcom jednostki dominującej	-79 044	-5,6%	-109 633	-7,7%
przypadająca udziałownikom mniejszościowym	217	0,0%	360	0,0%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

1. Rentowność sprzedaży

<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	21,8%	22,9%	25,0%
--	-------	-------	-------

2. Rentowność kapitału własnego

<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	wartość ujemna	wartość ujemna	5,9%
---	-------------------	-------------------	------

3. Szybkość obrotu należności

<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	34 dni	34 dni	26 dni
--	--------	--------	--------

4. Stopa zadłużenia

<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	50,7%	44,8%	33,4%
---	-------	-------	-------

5. Wskaźnik płynności

<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,7	1,0
--	-----	-----	-----

W przypadku niepowodzenia realizacji rozpoczętego przez Spółkę programu restrukturyzacji mogą wystąpić problemy w zakresie płynności finansowej.



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych BOMI S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę na następujące kwestie: w bilansie na dzień 31.12.2011 r. Grupa wykazuje wartość firmy w łącznej wysokości 572.163 tys. zł. Jak opisano w notce III.11. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość firmy powstała wskutek przejęcia na przestrzeni lat 2008-2011 spółek: RAST S.A., Rabat Service S.A., BDF Sp. z o.o., Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. Biorąc pod uwagę wyniki przeprowadzonych przez Zarząd Spółki dominującej testów na utratę wartości, Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy powstałej na nabyciu BDF Sp. z o.o. w wysokości 5. 713 tys. zł. 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.



Grupa Kapitałowa BOMI S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Zwracamy również uwagę na fakt kontynuacji przez Spółkę realizacji programu restrukturyzacyjnego. W przypadku niepowodzenia niniejszego programu, mogą wystąpić problemy w zakresie płynności finansowej jak opisano w notcie III.24.b



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

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Oddział Regionalny Gdańsk
Ul. Heweliusza 11
80-890 Gdańsk

PKF Audyt sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

Gdańsk 20.03.2012 r.