

**ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI BUMECH S.A, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY  
SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA  
RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BUMECH S.A.:**

Rada Nadzorcza w 2008 roku pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem BUMECH S.A. Informacje pozyskane od Zarządu okazały się niezwykle przydatne w ocenie sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża zadowolenie z wyniku finansowego, jaki w 2008 roku osiągnął BUMECH S.A. Spółka zrealizowała wprawdzie skorygowaną w dół prognozę wyników na 2008 rok, ale uwzględnivszy fakt, iż miało to miejsce w czasie dużej niestabilności na rynkach finansowych – należy to uznać za sukces, tym bardziej, że BUMECH S.A. osiągnął najlepszy wynik finansowy w historii Spółki i jej poprzednika prawnego. Uzyskał bowiem w 2008 roku ponad 6 mln zł zysku netto, podczas gdy w 2007 roku było to niewiele ponad 2 mln złotych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia upublicznienie BUMECH S.A. Jest przekonana, że debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 14 stycznia 2009 roku uczynił Spółkę bardziej wiarygodną w relacjach z dotychczasowymi oraz potencjalnymi partnerami w biznesie. Zdaniem Rady Nadzorczej wydarzenie to pozwoliło wejść Spółce w naturalny sposób na wyższy etap jej rozwoju, choć zdaje sobie sprawę z tego, iż środki finansowe pozyskane z emisji akcji serii B nie zaspokoily w pełni zapotrzebowania Spółki na kapitał. Doceniając zaangażowanie Zarządu w analizę różnych modeli finansowania, Rada Nadzorcza jest przekonana, iż przy merytorycznym jej wsparciu Zarządowi uda się wybrać optymalną strukturę finansowania.

Odnosząc się do działalności operacyjnej, zdaniem Rady Nadzorczej systematyczne zwiększenie zaangażowania Spółki w dążenie wyrobisk podziemnych w kopalniach jest słuszne biznesowo. Rada Nadzorcza zwraca jednak uwagę na zmniejszający się udział eksportu w przychodach ogółem. Stoi ponadto na stanowisku, iż Emitent powinien zintensyfikować działania w kierunku poszukiwania nowych odbiorców poza branżą górnictw.

Zarząd BUMECH S.A na swoich posiedzeniach analizuje okresowo ryzyka, na które narażona jest Spółka i dzieli się swoimi spostrzeżeniami z członkami Rady, aby im

przeciwdziałać. Przedmiotem analizy najczęściej są następujące ryzyka: kredytowe (wynikające z utraty zdolności kredytowej dłużników – odbiorców); otoczenia (związane ze zmianami sytuacji gospodarczej, zmianami na rynkach zbytu i zaopatrzenia, działaniami konkurencji) oraz płynności.

Emitent stosuje systemy kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, które zapewniają rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych i systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Sprawozdania finansowe Emitenta są poddawane badaniu przez podmiot uprawniony, wybrany uchwałą Rady Nadzorczej. BUMECH S.A. prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, który posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Funkcjonowanie BUMECH S.A. opiera się na zarządzaniu procesowym wynikającym z potwierdzonego przez zewnętrzną jednostkę certyfikującą DET NORSKE VERITAS systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000 w zakresie: *Remont, montaż i serwis maszyn górniczych oraz wykonawstwo ich elementów i części zamiennych. Wykonawstwo elementów konstrukcji*. Ponadto w Spółce występuje sformalizowany tryb zawierania, ewidencjonowania przechowywania umów oraz przekazywania informacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania BUMECH SA. jest w wysoce zaawansowanej fazie wdrażania systemu budżetowania i controllingu. Rada bardzo pozytywnie ocenia ten proces, gdyż usprawni to w dużej mierze kontrolę kosztów i przychodów.