

**GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA S.A.
WARSZAWA, UL ŁUCKA 7/9**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2011**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE	12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

1. Skonsolidowany bilans
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Alchemia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alchemia S.A, dla której Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 5/9 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

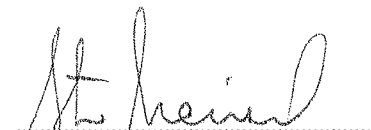
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Artur Maziarcka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

Artur Maziarcka
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90108
osoby reprezentujące podmiot

Marcin Jurczyński
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90114

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. 0-22 511-08-11, fax 0-22 511-08-13
NIP 527-020-07-88; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 24 kwietnia 2012 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2011**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Alchemia S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, przy ulicy Łuckiej 7/9.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 15 listopada 1991 roku sporządzonym w IKN Nr 18 w Warszawie (Repertorium A Nr 10680/91). Spółka Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy V Wydział Gospodarczy w Opolu, w dziale B pod numerem RHB 1251. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000003096.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 7470006096 nadany przez Polski Urząd Skarbowy w Opolu w dniu 28 kwietnia 2004 roku.

Spółka Dominująca posiada nr REGON: 530544669

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest między innymi:

- produkcja rur stalowych,
- produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie handlu wyrobami stalowymi.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 269.100 tys. zł i dzielił się na 207.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,30 zł każda.

Według stanu na dzień 13 kwietnia 2012 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Roman Karkosik – 65,78 % akcji,
- Grażyna Karkosik – 10,88 % akcji,
- pozostali akcjonariusze – 23,34 % akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

- zwiększenie udziału Romana Karkosika w kapitale podstawowym Spółki z 62,07% do 65,78%,
- zmniejszenie udziału pozostałych akcjonariuszy z 27,05% do 23,34%.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki z wyjątkiem zmian związanych z normalnym handlem akcjami na giełdzie.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 635.480 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Karina Wściubiak-Hankó - Prezes Zarządu,
- Marek Misiakiewicz - Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Regulski - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- dnia 2 lutego 2011 roku, Rada Nadzorcza powołała Rafała Regulskiego na Członka Zarządu,
- dnia 21 września 2011 roku, Rada Nadzorcza powołała Marka Misiakiewicza na Członka Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Alchemia S.A. oraz:
- spółki zależne:
 - Huta Batory Sp. z o.o.
 - Batory Serwis Sp. z o.o.
 - Huta Bankowa Sp. z o.o.
 - Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.
 - Kuźnia Batory Sp. z o.o.
 - Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o.
 - Rurexpol Sp. z o.o.
- spółki stowarzyszone:
 - Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2011 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Alchemia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Alchemia S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 kwietnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Huta Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	100%	Deloitte Audyt sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	30.03.2012
Huta Bankowa Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej	100%	Deloitte Audyt sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	09.03.2012
Kuźnia Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	100%	Deloitte Audyt sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	13.03.2012
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	58,82%	Nie podlega badaniu.	31.12.2011	Nie dotyczy.
Rurexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie	100%	Deloitte Audyt sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	19.03.2012
Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzkiem	100%	Deloitte Audyt sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	26.03.2012
Batory Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	100%	„Audytor” Tadeusz Przewoźnik Biegły Rewident, opinia ze zwróceniem uwagi	31.12.2011	09.02.2012

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o.	42,67%	Zakład Rachunkowości AWE Sp. z o.o. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2011	28.03.2012

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym spółka włączyła do konsolidacji Walcownię Rur Andrzej Sp. z o.o. Wpływ tej decyzji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przed wyłączeniami konsolidacyjnymi był następujący:

- wzrost sumy bilansowej na dzień bilansowy o kwotę 144.797 tys. zł,
- wzrost przychodów ze sprzedaży za okres w Grupie Kapitałowej 72.807 tys. zł.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 14.754 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 30 czerwca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 8 lipca 2011 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdanie to nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30 czerwca 2011 roku, zawartej pomiędzy Alchemia S.A a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Artura Maziarki (nr ewidencyjny 90108) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 2 do 6 kwietnia 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 27 czerwca 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 22.2 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Artur Maziarka potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alchemia S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 24 kwietnia 2012 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Przychody ze sprzedaży	1.155.653	670 609
Koszty działalności operacyjnej	(1.045.556)	(654.410)
Pozostałe przychody operacyjne	49.371	10.612
Pozostałe koszty operacyjne	(9.799)	(6.881)
Przychody finansowe	12.204	11.392
Koszty finansowe	(15.387)	(13.214)
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	0	2 333
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	119	1
Podatek dochodowy	(21.237)	(5.688)
Zysk (strata) netto	125 368	14 754
Całkowity dochód ogółem	125 368	14 754

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
– rentowność sprzedaży	13%	3%
– rentowność sprzedaży netto	11%	2%
– rentowność netto kapitału własnego	25%	3%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
– wskaźnik rotacji majątku	1,21	0,81
– wskaźnik rotacji należności w dniach	37	42
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	44	45
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	51	59

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
– stopa zadłużenia	34%	37%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	66%	63%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	162.926	199.998
– wskaźnik płynności	1,67	1,84
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,93	1,35

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego,
- skrócenie okresów rotacji majątku, należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia oraz wzrost wskaźnika pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 956.444 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 125.368 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 125.368 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 113.487 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.330 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w MSSF,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Alchemia S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostki stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

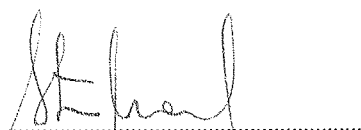
Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem podziału przychodów i kosztów na działalności podstawowej, co zostało opisane w nocie numer 1 („Segmenty operacyjne”). Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

Artur Maziarka
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90108
osoby reprezentujące podmiot

Marek Duchyński
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90114

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-054 Warszawa
tel. 0-22 511-08-11, fax 0-22 511-08-13
NIP 527-020-07-00; REGON 010076670

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 24 kwietnia 2012 roku