

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**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 2012.....	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 2012

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 2012

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 2012 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2013 roku, poz. 330), 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:

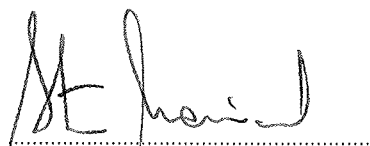
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 wrywkowy – 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2012 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 Maziarzka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Artur Maziarzka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 24 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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 2012 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 grudnia 2012 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|--------------------------------|------------------|
| - Roman Karkosik | - 58,83% akcji, |
| - Grażyna Karkosik | - 9,39% akcji, |
| - Unibax Sp. z o.o. | - 7,00 % akcji, |
| - Akcje własne (Alchemia S.A.) | - 6,76 % akcji, |
| - Pozostali akcjonariusze | - 18,02 % akcji. |

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- w dniu 7 stycznia 2013 r. zostało zarejestrowane w Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 269.100.000,00 zł do kwoty 269.101.497,60 zł, tj. o kwotę 1.497,60 zł, poprzez emisję 1.152 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,30 zł każda (Akcje Emisji Podziałowej).
- zmiany w strukturze kapitału własnego związane z normalnym handlem akcjami na giełdzie.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 599.361 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 oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 9 października 2012 roku powołano pana Marka Serafina na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 15 stycznia 2013 roku, ze skutkiem od dnia 31 stycznia 2013 roku, ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu zrezygnował pan Marek Serafin.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 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.
- spółka stowarzyszona:
 - Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 kwietnia 2013 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	99%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	25.03.2013
Huta Bankowa Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Kuźnia Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	58,82%	Nie podlega badaniu	31.12.2012	Nie dotyczy
Rurexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie	99,998%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	8.04.2013
Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzkiem	99,997%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	8.04.2013
Batory Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie	99%	Nie podlega badaniu	31.12.2012	Nie dotyczy

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%	Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	2.04.2013

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

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 125.368 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). Biegły rewident w dniu 24 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 27 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 2 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2126 w dniu 18 września 2012 roku.

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. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) 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 5 kwietnia 2013 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k (dawniej: 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 2013 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>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	1.139.072	1.155.653
Koszty działalności operacyjnej	(1.087.751)	(1.045.556)
Pozostałe przychody operacyjne	8.073	49.371
Pozostałe koszty operacyjne	(8.570)	(9.799)
Przychody finansowe	2.990	12.204
Koszty finansowe	(16.363)	(15.387)
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	(1.252)	0
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	25	119
Podatek dochodowy	(10.864)	(21.237)
Zysk (strata) netto	25.360	125.368
Całkowity dochód ogółem	25.360	125.368

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	4%	13%
– rentowność sprzedaży netto	2%	11%
– rentowność netto kapitału własnego	4%	25%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– wskaźnik rotacji majątku	1,24	1,21
– wskaźnik rotacji należności w dniach	42	37
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	46	44
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	63	51

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– stopa zadłużenia	35%	34%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	65%	66%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	139.682	162.926
– wskaźnik płynności	1,56	1,67
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,77	0,93

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży oraz wskaźnika rentowności kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresów rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- wzrost wskaźnika stopy zadłużenia,
- spadek wskaźnika stopnia 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 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 919.320 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 25.360 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 25.360 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 36.119 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.275 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 sporządzonej przez innego biegłego rewidenta opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego spółki stowarzyszonej, podlegającej 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 2012 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 2012 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 zbycia 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. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i start, 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 2012. 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.

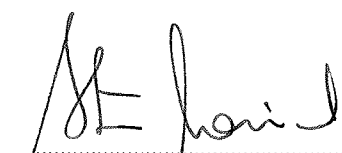
IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: 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 Maźniarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


.....
Artur Maźniarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 24 kwietnia 2013 roku