



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za 2010 rok

Grupa Kapitałowa
Alchemia S.A.



1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Alchemia S.A. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 15 listopada 1991 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie, ul. Łucka nr 7/9.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest dostarczanie rur stalowych bez szwu, walcowanych na gorąco, półwyrobów ze stali oraz wszelkich innych elementów związanych z realizacją projektów stalowych.

Przedmiotem działalności spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych są następujące rodzaje działalności:

Huta Batory Sp. z o.o.

- produkcja rur stalowych, przewodów rurowych i profili drażonych,
- produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali.

Batory Serwis Sp. z o.o.

- obróbka mechaniczna i wykonawstwo elementów metalowych.

Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.

- badania w zakresie właściwości metali.

Kuźnia Batory Sp. z o.o.

- przetwórstwo stali wysokostopowych i specjalnych, specjalnych stopów niklu i wykonywanie odkuwek.

Huta Bankowa Sp. z o.o.

- Produkcja wyrobów walcowanych i kuto walcowanych,
- Produkcja obręczy kolejowych, pierścieni kuto walcowanych.

Rurexpol Sp. z o.o. (Dawna Spółka Stalkom Sp. z o.o.)

- Sprzedaż hurtowa złomu i odpadów,
- Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych.

Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o.

- Szkolenia, doradztwo, pośrednictwo pracy, utrzymanie ruchu, remonty, obróbka mechaniczna.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 22 marca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003096.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 747006096 oraz symbol REGON 530544669.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2010 roku, wynosił 269 100 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 521 993 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Roman Krzysztof Karkosik	128 490 505	128 490 505	167 037 656,50	62,07%
Grażyna Wanda Karkosik	22 523 144	22 523 144	29 280 087,20	10,88%
Pioneer Pekao Investment Management	21 915 802	21 915 802	28 490 542,60	9,74%
Skotan S.A	10 383 463	10 383 463	13 498 501,90	5,02%
pozostali akcjonariusze poniżej 5% udziału	23 687 086	23 687 086	30 793 211,80	12,29%
Razem	207 000 000	207 000 000	269 100 000,00	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 27 kwietnia 2011 roku w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany w strukturze właścicieli Spółki Dominującej:

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału /struktury kapitału zakładowego wynosi 207.000.000 głosów. Wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 269.100.000,00 PLN

W dniu 15 listopada 2010 roku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował obniżenie wysokości kapitału zakładowego Alchemia S.A. z kwoty 292.479.200,00 PLN do kwoty 269.100.000,00 PLN czyli o kwotę 23.379.200,00 PLN, w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki do łącznej sumy wartości nominalnej akcji pozostałych po umorzeniu 17.984.000,00 akcji własnych serii E o wartości nominalnej 1,30 każda. Umorzeniu uległy akcje własne serii E nabyte przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych w celu umorzenia wykonywanego na podstawie Uchwały Nr 17/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2008 roku Alchemia S.A. Umorzone akcje uprawniały do 17.984.000głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiły 7,9935% kapitału zakładowego. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji uległa zmniejszeniu o 17.984.000 głosów, z liczby 224.984.000 głosów do 207.000.000 głosów. Akcje zostały umorzone na łączną kwotę 131.961.654,14 PLN. Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 269.100.000 PLN i dzieli się na 1.124.920 akcji serii „A”, 1.124.920 akcji serii „B”, 8.999.3610 akcji serii „C”, 44.996.800 akcji serii „D” oraz 150.754.000 akcji serii „E” o wartości nominalnej 1,30 PLN każda.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Alchemia S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 27 kwietnia 2011 roku wchodził:

- Karina Wściubiak - Hankó - Prezes Zarządu,
- Rafał Regulski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 27 kwietnia 2011 roku skład Zarządu Spółki zmienił się. Z dniem 8 października 2010 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Piotr Michalczewski. Pan Rafał Regulski w dniu 2 lutego 2011 objął stanowisko Członka Zarządu.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Alchemia S.A.	konsolidacja metodą pełną	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frackowiak	31.12.2010
Huta Batory Sp. z o.o.	konsolidacja metodą pełną	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frackowiak	31.12.2010
Batory Serwis Sp. z o.o.	konsolidacja metodą pełną	bez zastrzeżeń	"Audytor"	31.12.2010
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	konsolidacja metodą pełną	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2010
Kuźnia Batory Sp. z o.o.	konsolidacja metodą pełną	z zastrzeżeniem	Grant Thornton Frackowiak	31.12.2010
Huta Bankowa Sp. z o.o.	konsolidacja metodą pełną	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frackowiak	31.12.2010
Rurexpol Sp. z o.o.*	konsolidacja metodą pełną	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2010

*Spółka Rurexpol Sp. z o.o. to dawna spółka Stalkom Sp. z o.o.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, inwestycje w Regionalnej Agencji Promocji i Zatrudnienia Sp. z o.o. wykazane zostały metodą praw własności. W porównaniu z rokiem ubiegłym miały miejsce następujące zmiany w zakresie spółek objętych konsolidacją.

Dnia 24 września 2010 roku dokonano sprzedaży Spółki HB Łeba Sp. z o.o.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane Grant Thornton Frackowiak Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 30 czerwca 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 9 czerwca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 17 września 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1705.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 29 czerwca 2010 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 29 czerwca 2010 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku w wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przeprowadziliśmy od 21 marca 2011 roku do 27 kwietnia 2011 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sięć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 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).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 27 kwietnia 2011 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8 Skonsolidowany bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE	398 923	410 568	426 157
Wartość firmy	27 081	27 270	27 270
Wartości niematerialne	856	887	894
Rzeczowe aktywa trwałe	343 234	356 450	368 012
Nieruchomości inwestycyjne	3 695	331	333
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 344	2 343	2 909
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 627	17	22
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 086	23 270	26 717
AKTYWA OBROTOWE	444 001	353 580	456 390
Zapasy	123 078	101 325	130 781
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	114 347	95 930	157 089
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	955	2 928	2 629
Pożyczki	13 987	30 942	29 464
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	174 191	108 570	104 841
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 405	674	395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 038	13 211	31 191
AKTYWA RAZEM:	842 924	764 148	882 547
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008*
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	521 993	511 237	546 096
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	521 210	510 495	545 320
Kapitał mniejszości	783	742	776
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	320 931	252 911	336 451
Zobowiązania długoterminowe	83 112	93 270	98 092
Zobowiązania krótkoterminowe	237 819	159 641	238 359
PASYWA RAZEM:	842 924	764 148	882 547



9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2010	2009	2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	670 609	596 144	958 041
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	615 352	547 378	888 983
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55 257	48 766	69 058
Koszt własny sprzedaży	-597 128	-514 630	-765 277
Koszt sprzedanych produktów i usług	-549 532	-479 366	-729 825
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-47 596	-35 264	-35 452
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	73 481	81 514	192 764
Koszty sprzedaży	-15 085	-15 645	-16 965
Koszty ogólnego zarządu	-42 197	-30 765	-37 260
Pozostałe przychody operacyjne	10 612	13 802	13 528
Pozostałe koszty operacyjne	-6 881	-12 659	-14 384
Koszty restrukturyzacji	-	-4 788	-
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	2 333	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 263	31 459	137 683
Przychody finansowe	11 392	29 850	37 340
Koszty finansowe	-13 214	-35 202	-124 258
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	1	-567	436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 442	25 540	50 764
Podatek dochodowy	-5 688	-6 891	-14 275
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 754	18 649	36 734
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	14 754	18 649	36 734
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 713	18 683	36 925
- udziałowcom mniejszościowym	41	-34	-191
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 713	18 683	36 925
- udziałowcom mniejszościowym	41	-34	-191

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2010	2009	2008
Zysk (strata) netto	14 754	18 649	36 734
INNE DOCHODY CAŁKOWITE			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 713	18 683	36 925
- udziałowcom mniejszościowym	41	-34	-191

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2008, 2009 i 2010, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2010	2009	2008
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		670 609	596 144	958 041
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		14 754	18 649	36 734
kapitały własne ** (tys. zł)		521 993	511 237	546 096
suma aktywów (tys. zł)		842 924	764 148	882 547
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,8%	2,4%	4,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	2,9%	3,4%	6,3%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	2,4%	5,9%	20,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,87	2,21	1,91
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,08	0,13
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	54	54	45
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	63	44	38
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	75	72	62
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	71,8%	79,1%	73
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	38,1%	33,1%	38,1%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		2,6	3,5	4,2
od grudnia do grudnia (%)		3,1	3,5	3,3

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych i spółek współzależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne i współzależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2010 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji, nadwyżka udziału Spółki Dominującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółek przejętych nad kosztem

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2010 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Kapitał udziałowców mniejszościowych na 31 grudnia 2010 roku wynosił 783 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 15.3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- dywidend

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18 Sprzedaż akcji / udziałów w spółce podporządkowanej

Skutki sprzedaży wszystkich udziałów w HB Łeba Sp. z o.o. ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i dokumentacją konsolidacyjną.

19 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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, a także zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Jan Letkiewicz



Biegły Rewident nr 9530
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 27 kwietnia 2011 roku.