



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za 2009 rok

Alchemia S.A.

1 Informacje o Spółce

Alchemia Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 15 listopada 1991 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Łucka 7/9.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie odpadów niemetalowych.

Spółka 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 posiada numer NIP 7470006096 oraz symbol REGON 530544669.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2009 roku, wyniósł 292 479 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wyniósł 382 489 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Roman Krzysztof Karkosik	138 833 572	138 833 572	180 483 644	61,75%
Grażyna Wanda Karkosik	22 214 921	22 214 921	28 879 397	9,87%
Skotan S.A.	12 882 800	12 882 800	16 747 640	5,73%
Pioneer Pekao Investment Management	11 250 311	11 250 311	14 625 404	5,00%
Pozostali akcjonariusze poniżej 5% udziału	39 802 396	39 802 396	51 743 115	17,65%
Razem	224 948 000	224 948 000	292 479 200	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 23 kwietnia 2010 roku w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Spółka realizowała program nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia zwiększając swój udział w kapitale zakładowym z 4,91% do 7,99%.

19 stycznia 2009 roku Pan Roman Karkosik sprzedał 140 650 sztuk akcji Spółki, co spowodowało bezpośrednią zmianę posiadanego udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów o 1%. Na dzień 23 stycznia 2009 roku Pan Roman Karkosik posiadał bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółki od niego zależne 134 890 858 sztuk akcji Spółki, stanowiące 59,96% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów.

W wyniku kolejnych transakcji zakupu akcji Alchemii na dzień 23 kwietnia 2009 roku Pan Roman Karkosik posiadał bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółki od niego zależne 137 262 666 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 61,01% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów.

W wyniku transakcji zbycia udziałów do 30 kwietnia 2009 roku Pani Grażyna Karkosik posiadała 30 399 515 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 13,51% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów.

4 czerwca 2009 roku Pioneer Pekao Investment Management S.A. nabył 5 000 sztuk akcji Spółki, tym samym wzrósł jego udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów do poziomu 5,00%. Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną powyżej liczbę głosów na WZ są wszyscy klienci PPIM (w zakresie portfeli zarządzanych przez PPIM)

W ramach programu skupu akcji własnych w celu umorzenia Spółka nabyła do 17 984 000 sztuk akcji własnych, co stanowi 7,99% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów.

W wyniku przeprowadzonych transakcji zbycia akcji do dnia 29 czerwca 2009 roku Pani Grażyna Karkosik posiadała 22 214 921 sztuk akcji Spółki, stanowiących 9,87% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów.

W wyniku przeprowadzonych transakcji zbycia akcji Spółki do dnia 6 lipca 2009 roku przez UNIBAX Sp. z o.o. jej udział bezpośredni oraz pośredni poprzez podmioty zależne w kapitale zakładowym Emitenta oraz ogólnej liczbie głosów spadł do poziomu 4,49%.

W wyniku transakcji nabycia akcji Spółki udział Pana Romana Karkosika bezpośredni oraz pośredni poprzez podmioty od niego zależne udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wzrósł do poziomu 61,75% na dzień 2 grudnia 2009 roku.

W efekcie kolejnych transakcji nabycia akcji na dzień 26 lutego 2010 roku udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Pana Romana Karkosika bezpośredni oraz pośredni poprzez podmioty jemu zależne wzrósł do poziomu 63,04%.

W dniu 15 kwietnia 2010 roku Pioneer Pekao Investment Management S.A. poinformował o wzroście zaangażowania do poziomu 9,74% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień 23 kwietnia 2010 była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Roman Krzysztof Karkosik	141 833 151	141 833 151	184 383 096	63,04%
Grażyna Wanda Karkosik	22 214 921	22 214 921	28 879 397	9,87%
Skotan S.A.	11 653 463	11 653 463	15 149 501	5,18%
Pioneer Pekao Investment Management	21 915 802	21 915 802	28 490 542	9,74%
Alchemia S.A - akcje własne	17 984 000	17 984 000	23 379 200	7,99%
Pozostali akcjonariusze poniżej 5% udziału	9 382 663	9 382 663	12 197 464	4,18%
Razem	224 948 000	224 948 000	292 479 200	100,00%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Huta Batory Sp. z o.o., Chorzów,
- Huta Bankowa Sp. z o.o., Dąbrowa Górnicza,
- Kuźnia Batory Sp. z o.o., Chorzów,
- Batory Serwis Sp. z o.o., Chorzów,
- Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o., Chorzów,
- HB Leba Sp. z o.o., Dąbrowa Górnicza,
- Stalkom Sp. z o.o., Dąbrowa Górnicza,

- Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o., Dąbrowa Górnicza.

W skład Zarządu Spółki na dzień 23 kwietnia 2010 roku wchodził:

- Karina Wściubak - Hankó - Prezes Zarządu,
- Piotr Michalczewski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 23 kwietnia 2010 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2009 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2008 rok w kwocie 116 248 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych w celu dalszej odsprzedaży.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 9 lipca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku, w dniu 3 grudnia 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2452.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidentcie

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 sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

W dniu 20 sierpnia 2008 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2009 został wybrany przez Radę Nadzorczą podmiot HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. W dniu 21 sierpnia 2008 roku podmiot ten zmienił nazwę na Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Badanie tego sprawozdania

finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 20 sierpnia 2008 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, 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.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku przeprowadziliśmy od 15 lutego 2010 roku do 23 kwietnia 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od 15 lutego 2010 roku do 19 lutego 2010 roku.

5 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 sprawozdaniu finansowym Spółki 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).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 23 kwietnia 2010 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone

sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Microsoft Fix 8.70 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2008 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2009 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA TRWAŁE	248 856	244 967	249 410
Wartości niematerialne	1	6	24
Rzeczowe aktywa trwałe	402	451	362
Nieruchomości inwestycyjne	106	106	106
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	243 218	243 218	243 218
Pozostałe długoterminowe aktywa	3 600	-	-
Należności długoterminowe	870	1 063	1 257
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	659	123	4 442
AKTYWA OBROTOWE	159 862	216 099	173 335
Zapasy	7 321	10 935	9 195
Należności z tytułu dostaw i usług	25 431	36 449	50 576
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 207	10 444	3 314
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do obrotu	118 553	144 010	77 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 310	14 140	32 465
Pozostałe aktywa	40	121	19
AKTYWA RAZEM:	408 718	461 066	422 745

PASYWA (w tys. zł)

KAPITAŁ WŁASNY	382 489	425 166	387 561
ZOBOWIĄZANIA	26 229	35 900	35 184
Zobowiązania długoterminowe	1 873	761	731
Zobowiązania krótkoterminowe	24 356	35 139	34 453
PASYWA RAZEM:	408 718	461 066	422 745

9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2009	2008	2007
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	138 569	283 318	133 084
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	132 177	259 236	120 540
Pozostałe przychody operacyjne	1 573	250	20 465
Pozostałe koszty operacyjne	4 504	226	6 564
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 461	24 106	26 445
Przychody finansowe	9 778	101 700	34 575
Koszty finansowe	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 239	125 806	61 020
Podatek dochodowy	2 597	9 558	(1 827)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 642	116 248	62 847
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	10 642	116 248	62 847
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	10 642	116 248	62 847

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Ostatnią inwentaryzację rzeczowych aktywów trwałych Spółka przeprowadziła w dniu 31 października 2006 roku. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka inwentaryzuje środki trwałe co cztery lata. Różnice pomiędzy stanem środków trwałych wynikającym z ksiąg rachunkowych a ich stanem ustalonym w drodze inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach rachunkowych roku 2006.

Inwentaryzację zapasów materiałów, półfabrykatów i produkcji w toku, produktów gotowych oraz towarów Spółka przeprowadziła w dniach 4 i 5 stycznia 2010 roku. Różnice pomiędzy stanami zapasów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2009.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 99% wybranej przez nas próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 98% wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2007, 2008 i 2009, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		138 569	283 318	133 084
wynik finansowy netto (tys. zł)		10 642	116 248	62 847
kapitały własne (tys. zł)		382 489	425 166	387 561
suma aktywów (tys. zł)		408 718	461 066	422 745
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,6%	25,2%	14,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	2,5%	30,0%	59,7%
rentowność brutto sprzedaży (%)	zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	4,6%	8,5%	9,4%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	6,6	6,1	5,0
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,4	0,9
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	67	47	139

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	66	47	93
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	21	16	29
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	94,0%	92,4%	91,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	6,4%	7,8%	8,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,5	4,2	2,5
od grudnia do grudnia (%)		3,5	3,3	4,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 1 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2009 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 10 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 23 kwietnia 2010 roku.