

**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu  
pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres  
od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 r.**

**dla**

**Akcjonariuszy „ALCHEMIA” S.A. z siedzibą w Brzegu**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego „ALCHEMIA” S.A. z siedzibą w Brzegu, ul. Krakusa 4, na które składają się :

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2005, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168 600 tys. zł,
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 wykazujący zysk netto 3 585 tys. zł,
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.06.2005 r. do 30.06.2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 7 256 tys. zł,
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 wykazujące wzrost środków w kwocie 19 591 tys. zł,
6. Dodatkowe informacje (Raport SA - PS) wraz z notami objaśniającymi.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas dokonywania przeglądu stwierdziliśmy, że:

Grupa nie spełniła następujących zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

- Amortyzację środków trwałych rozpoczynano od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania, nie zaś od momentu, gdy środek jest dostępny do użytkowania,
- Nie wyceniano należności na dzień bilansowy przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (z zastosowaniem dyskonta), lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty (z doliczeniem należnych odsetek),
- Ustalając odpisy aktualizujące należności uwzględniano jedynie stopień prawdopodobieństwa ich odzyskania, nie zaś kwotę, jako jednostka spodziewa się odzyskać i czas jej odzyskania,
- Zobowiązań nie wyceniono w skorygowanej cenie nabycia (z dyskontem) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty (z doliczeniem należnych odsetek).

Spółka zależna nie dokonała wyceny posiadanych aktywów w walutach obcych po średnim kursie NBP z dnia 30.06.2005 r., przez co zawyżono wynik Grupy kapitałowej o kwotę 225 618,16 zł.

Poza powyższymi dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30.06.2005 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. przekazywanego przez załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

**Biegły rewident**

**Roman Wróblewski**

**Nr ewidencyjny 4481/152**

**Roman Wróblewski Toruń**

**Podmiot uprawniony do badania**

**sprawozdań finansowych**

**Nr ewidencyjny KRBR 109**

*Toruń, dnia 30 września 2004 r.*

## **Memorandum**

### **z przeglądu ksiąg rachunkowych Grupy Kapitałowej „ALCHEMIA” S.A. za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 r.**

#### **Informacje ogólne o jednostce.**

##### **Nazwa i skład Grupy Kapitałowej.**

1. Nazwa: grupa Kapitałowa „ALCHEMIA” S.A.
2. Skład Grupy Kapitałowej „ALCHEMIA”:
  - „ALCHEMIA” SA w Brzegu – jednostka dominująca,
  - „HUTA BATORY” Sp. z o.o. w Chorzowie – jednostka zależna.

##### **Przedmiot działalności**

Przedmiotem jej działalności jest – zgodnie ze statutem i wpisem do KRS :

##### **„ALCHEMIA” SA w Brzegu:**

- unieszkodliwianie odpadów,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych,

##### **„HUTA BATORY” Sp. z o. o. w Chorzowie:**

- produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza,
- produkcja rur stalowych, przewodów rurowych i profili drążonych
- pozostała obróbka wstępna żeliwa i stali, produkcja stopów żelaza,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,

- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- pozostała produkcja wyrobów metalowych,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,

### Podstawy prawne działalności

- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037),
- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 14 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1993 r. nr. 106, poz. 482 z późn. zm.),
- Statuty Spółek.

### Kapitał założycielski

Spółka dominująca wg stanu na 30.06.2005 r. posiada następujące spółki zależne:

<i>Spółka - zależność</i>	<i>Bezp.i pośr.udział W kapitale, %</i>	<i>Bezp.i pośr.udział w praw. głosu, %</i>
1. „HUTA BATORY” Sp. z o. o. . w Chorzowie <sup>1</sup>	80 %	80 %

- Kapitał akcyjny spółki wynosi na dzień sprawozdawczy 3 037 000,00 zł.

### Informacje dotyczące Zarządu

Zarząd spółki stanowią:

- Pani Karina Wściubiak - prezes
- Pan Aleksander Maciejowski – wiceprezes.

<sup>1</sup> Kontrola od dnia 28.04.2005 r., obecnie spółka dominująca posiada 100 % udziałów spółki zależnej.

## Metoda konsolidacji

Zastosowaną metodą konsolidacji jest metoda pełna.

## Informacje ogólne o jednostkowych sprawozdaniach finansowym za okres sprawozdawczy

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd Spółki dominującej, składające się z:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2005, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168 600 tys. zł,
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 wykazujący zysk netto 3 585 tys. zł,
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.06.2005 r. do 30.06. 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 7 256 tys. zł,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 wykazujące wzrost środków w kwocie 19 591 tys. zł,
- Dodatkowe informacje (Raport SA - PS) wraz z notami objaśniającymi.

Przedmiotem przeglądu były następujące sprawozdania jednostkowe:

<i>Spółka</i>	<i>Biegły/firma rewidencka</i>	<i>Data i rodzaj opinii</i>
„ALCHEMIA” SA w Brzegu	Roman Wroblewski nr 4481/ 152, PODMIOT UPRAWNIONY NR 109	30.09.2005 Z zastrzeżeniem
„HUTA BATORY” S.A. w Chorzowie	-	-

Sprawozdanie jednostkowe spółki zależnej nie było poddane przeglądowi ( nie sporządzano raportu). Odpowiednie procedury zastosowano podczas przeglądu sprawozdania skonsolidowanego.

## Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres sprawozdawczy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30 czerwca 2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem skonsolidowanym grupy, gdyż Spółka dominująca objęła kontrolę nad spółką zależną od dnia 28.04.2005 r.

Spółka udostępniła wymagane dane i informacje oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia przeglądu ksiąg rachunkowych.

## Podsumowanie wyników przeglądu.

Przeglądu dokonano w dniach od 21 do 29 września 2005 r. w siedzibie Spółki.

W okresie od stycznia do momentu zakończenia przeglądu w jednostce nie przeprowadzały kontroli organa skarbowe.

W Spółce stwierdzono poprawne prowadzenie ksiąg rachunkowych, zgodne z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. jak również skuteczne działanie systemu kontroli wewnętrznej.

Przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego dokonano w oparciu o analizę danych, wglądu w księgi rachunkowe oraz informacje uzyskane od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej i spółki zależnej..

Jednak Grupa nie spełniła następujących zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

- Amortyzację środków trwałych rozpoczynano od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania, nie zaś od momentu, gdy środek jest dostępny do użytkowania,
- Nie wyceniano należności na dzień bilansowy przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej ( z zastosowaniem dyskonta), lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty ( z doliczeniem należnych odsetek),
- Ustalając odpisy aktualizujące należności uwzględniano jedynie stopień prawdopodobieństwa ich odzyskania, nie zaś kwotę, jako jednostka spodziewa się odzyskać i czas jej odzyskania,
- Zobowiązań nie wyceniono w skorygowanej cenie nabycia (z dyskontem) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty ( z doliczeniem należnych odsetek).

Ponadto spółka zależna nie dokonała wyceny posiadanych aktywów w walutach obcych po średnim kursie NBP z dnia 30.06.2005 r., przez co zawyżono wynik Grupy kapitałowej o kwotę 225 618,16 zł.

## Ogólna ocena sytuacji finansowej jednostki

Wszystkie dane w tys. zł.

Główne pozycje aktywów skonsolidowanego bilansu na 30.06.2005 r. stanowią :

Treść	Kwota tys. zł	% udział w całości aktywów
1. Aktywa trwałe, w tym:	83 225	49,36
- Rzeczowe aktywa trwałe	83 001	49,23
2. Aktywa obrotowe, w tym:	85 375	50,64
- Zapasy	28 206	16,73
- Należności krótkoterminowe	35 485	21,05
- Inwestycje krótkoterminowe	21 039	12,48

Na najważniejsze pozycje pasywów skonsolidowanego bilansu na 30.06.2005 r. składają się:

Treść	Kwota tys. zł	% udział w całości pasywów
1. Kapitał własny, w tym:	5 691	3,38
- Kapitał akcyjny	3037	1,80
- Kapitał z aktualizacji wyceny	2 882	1,71
2. Kapitał mniejszości	1 824	1,08
3. Zobowiązania i rezerwy	161 085	95,54
- Zobowiązania krótkoterminowe	160 256	95,05

Wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 czerwca 2005 r.

Nazwa wskaźnika	Wielkość wskaźnika
Rentowność majątku [wynik finansowy netto / suma aktywów]	2,13 %
Rentowność kapitału własnego [wynik finansowy netto/ kapitały własne] %	62,99 %
Rentowność netto działalności [wynik finansowy netto/ przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi] %	6,33 %
Rentowność brutto sprzedaży [wynik ze sprzedaży usług i towarów / przychody ze sprzedaży] %	23,88 %
Wskaźnik płynności I [aktywa obrotowe ogółem/ zobowiązania krótkoterminowe]	0,53 Wielokrotność
Wskaźnik płynności II [aktywa obrotowe – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe]	0,36 Wielokrotność
Wskaźnik płynności III [inwestycje krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe]	0,13 Wielokrotność
Szybkość obrotu należności [należności z tyt. dostaw i usług *ilość dni/ przychód netto ze sprzedaży] w dniach	113,34 Wielokrotność
Naliczone spłaty zobowiązań [zobowiązania* ilość dni/ koszty sprzedanych towarów i produktów] wielokrotność	231,31 Wielokrotność
Szybkość obrotu zapasów [zapasy* ilość dni/ koszty sprzedanych towarów i produktów] wielokrotność	118,35 Wielokrotność
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym [kapitał własny+ rezerwy/ aktywa trwałe] wielokrotność	0,07 Wielokrotność
Trwałość struktury finansowania [kapitał własny+ rezerwy+ zobowiązania/ suma aktywów] wielokrotność	0,99 Wielokrotność

Sytuacja grupy jest dobra .Wpływ na to miał wynik dodatni spółki zależnej, bowiem spółka dominująca po raz kolejny notuje straty ( i to już na działalności operacyjnej).

Wskaźniki rotacji są mylące, gdyż spółka zależna prowadziła działalność od maja ( a więc dwa miesiące) a jej przychody 96 % przychodów grupy.

## Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Stosowane przez Grupę zasady (polityka) rachunkowości umożliwia pogrupowanie danych w przekrojach niezbędnych do sporządzenia sprawozdania finansowego i zgodna jest z ustawą o rachunkowości.

Nie stwierdzono błędów natury systemowej.

Jednak zwraca uwagę niedostosowanie zasad do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do czego jednostka była zobowiązana jako emitent notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Operacje gospodarcze są udokumentowane i powiązane z ewidencją księgową oraz sprawozdaniem finansowym.

Prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg na 1 stycznia 2005 r. oraz kompletnie i poprawnie dokonano zapisów w księgach roku 2005.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30.06.2005 r. wynika z ksiąg oraz zestawień obrotów i sald. Salda kont syntetycznych wynikają z sald kont analitycznych i są wzajemnie zgodne.

W toku przeglądu nie stwierdzono:

- Zmian metod księgowości i wyceny,
- Zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego,
- Znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

Sprawozdanie skonsolidowane jest sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych sporządzonych za ten sam co jednostka dominująca okres obrachunkowy.

Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek grupy kapitałowej.

Zarząd spółki dominującej ustalił zasady konsolidacji, jednak nie w pełni uwzględnił w nich Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowe Standardy Rachunkowości .

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet materiałów spółek podlegających konsolidacji.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego w okresie objętym przeglądem nie uległ rozszerzeniu.

## Informacja dotycząca przeglądu pozycji skonsolidowanego bilansu, których dotyczyły korekty konsolidacyjne wg stanu na 30.06.2005 r.

Przeglądu dokonano metodą analizy zapisów księgowych na poszczególnych kontach oraz wglądu w księgi rachunkowe. Porównywano salda z wydruków komputerowych z poszczególnymi pozycjami sprawozdania finansowego.

Podczas przeglądu stwierdzono kompletność i dokładność ujęcia poszczególnych pozycji w sprawozdaniu finansowym.

Z wyjątkiem wymienionych w podsumowaniu wszystkie pozycje w bilansie zostały prawidłowo wykazane przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny.

Zmiany pozycji bilansowych udokumentowano prawidłowo.

Zmiany z tytułu konsolidacji przedstawiały się następująco:

### **Aktywa**

#### **Aktywa trwałe**

Wartość firmy z konsolidacji w wartości brutto<sup>2</sup> wynosi 8 tys. zł.

Udziały w spółce zależnej <sup>3</sup>	48 tys. zł,
Minus wartość nominalna udziałów	<u>40 tys. zł,</u>
	8 tys. zł.

Udziały w spółce zależnej – korekta konsolidacyjna wyniosła 48 tys. zł

### **Pasywa**

#### **Kapitał podstawowy:**

Wyeliminowano wartość kapitału podstawowego jednostki zależnej w kwocie 50 tys.zł, w tym będącego w posiadaniu jednostki dominującej w kwocie 40 tys. zł.

Wykazany na dzień 30.06.2005r.. kapitał podstawowy grupy jest równy kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej

<sup>2</sup> Spółka nabyła 80 % udziałów spółki zależnej o wartości nominalnej 40 tys. zł za kwotę 48 tys. zł.

<sup>3</sup> W cenie nabycia.

**Wynik finansowy omawianego okresu**

Strata spółki dominującej	- 3 672 tys. zł,
Zysk spółki zależnej	+ 9 071 tys. zł,
Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym	- <u>1 814 tys. zł,</u>
Zysk Grupy Kapitałowej	3 585 tys. zł.

Jednak spółka zależna nie dokonała wyceny posiadanych aktywów w walutach obcych po średnim kursie NBP z dnia 30.06.2005 r., przez co zawyżono wynik Grupy kapitałowej o kwotę 225 618,16 zł.

**Kapitały mniejszości**

Udziały mniejszości	10 tys. zł,
Udział w zysku	<u>1 814 tys. zł,</u>
	1 824 tys. zł.

**Przychody i zyski za okres od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r.****Odpisy konsolidacyjne**

- Udział w wyniku finansowym<sup>4</sup> spółki zależnej 1 814 tys. zł.

**Wynik netto**

Na 30.06.2005 r. zysk netto grupy wynosi 3 585 tys. zł.

Jednak spółka zależna nie dokonała wyceny posiadanych aktywów w walutach obcych po średnim kursie NBP z dnia 30.06.2005 r., przez co zawyżono wynik Grupy kapitałowej o kwotę 225 618,16 zł.

---

<sup>4</sup> 20 % Zysku spółki zależnej wynoszącego 9 071 tys. zł.

## **Inne uwagi i posumowanie**

W spółce nie ujawniono zdarzeń po dacie bilansu zniekształcających jej obraz wynikający z sprawozdania finansowego.

Reasumując dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową spółki na dzień 30.06.2005 r. oraz jej wynik finansowy i rentowność zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591), z wyjątkiem:

Grupa nie spełniła następujących zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

- Amortyzację środków trwałych rozpoczynano od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania, nie zaś od momentu, gdy środek jest dostępny do użytkowania,
- Nie wyceniano należności na dzień bilansowy przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej ( z zastosowaniem dyskonta), lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty ( z doliczeniem należnych odsetek),
- Ustalając odpisy aktualizujące należności uwzględniano jedynie stopień prawdopodobieństwa ich odzyskania, nie zaś kwotę, jako jednostka spodziewa się odzyskać i czas jej odzyskania,
- Zobowiązań nie wyceniono w skorygowanej cenie nabycia (z dyskontem) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lecz w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty ( z doliczeniem należnych odsetek).

Spółka zależna nie dokonała wyceny posiadanych aktywów w walutach obcych po średnim kursie NBP z dnia 30.06.2005 r., przez co zawyżono wynik Grupy kapitałowej o kwotę 225 618,16 zł.

**Biegły rewident**  
**Roman Wróblewski**  
Nr ewidencyjny 4481/152

**Roman Wróblewski**  
**Toruń**  
**Podmiot uprawniony do badań nr 109**

*Toruń, dnia 30 września 2005 r.*

*Niniejszy raport zawiera poza stroną tytułową 12 ponumerowanych stron zawierających Raport oraz memorandum a także załączniki stanowiące bilans oraz rachunek zysków i strat objęte niniejszym Raportem.*