PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Centrum Biurowe Lubicz
ul. Lubicz 23
31-503 Kraków, Polska
Telefon +48 (12) 429 6100
Faks +48 (12) 429 6535
www.pwc.com/pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ALMA MARKET S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ALMA MARKET S.A. (zwanej dalej „Spółką") z siedzibą w Krakowie przy ulicy Pilotów 6, obejmującego:

(a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 125.303 tys. zł;

(b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 11.600 tys. zł;

(c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 11.631 tys. zł;

(d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 114 tys. zł;

(e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

(a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa" – Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami);

(b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000044655. Kapitał zakładowy wynosi 5.358.850 PLN. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al.Armii Ludowej 14. Członkami Zarządu są: George Johnstone, Antoni F. Reczek, Adam Celiński, Andrzej J. Konopacki, Grzegorz Skrzeszewski, Antoni Tymiński, Piotr Waliński, Artur Ziobro, Halina Koniecka -Maliszewska, Ewa Sowińska, Wojciech Maj, Mirosław Szmigielski, Waldemar Lachowski, Sebastian Dziadek, Tomasz Reinfuss, Reginald Webb, Michał Mastalerz.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ALMA MARKET S.A. (cd.)

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

(a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

(b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;

(c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:

Tomasz Reinfuss
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038/7274

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Kraków, 24 kwietnia 2006 r.

ALMA MARKET S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Centrum Biurowe Lubicz
ul. Lubicz 23
31-503 Kraków, Polska
Telefon +48 (12) 429 6100
Faks +48 (12) 429 6535
www.pwc.com/pl

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ALMA MARKET S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego ALMA MARKET S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Pilotów 6 (zwanej dalej „Spółką"). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

(a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 125.303 tys. zł;

(b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 11.600 tys. zł;

(c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 11.631 tys. zł;

(d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 114 tys. zł;

(e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 21 kwietnia 2006 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ALMA MARKET S.A. z dnia 24 kwietnia 2006 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki 2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania 3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki 4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego 5
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta 9

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:

Tomasz Reinfuss
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038/7274

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144

Kraków, 24 kwietnia 2006 r.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000044655. Kapitał zakładowy wynosi 5.358.850 PLN. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al.Armii Ludowej 14. Członkami Zarządu są: George Johnstone, Antoni F. Reczek, Adam Celiński, Andrzej J. Konopacki, Grzegorz Skrzeszewski, Antoni Tymiński, Piotr Waliński, Artur Ziobro, Halina Koniecka -Maliszewska, Ewa Sowińska, Wojciech Maj, Mirosław Szmigielski, Waldemar Lachowski, Sebastian Dziadek, Tomasz Reinfuss, Reginald Webb, Michał Mastalerz.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

(a) Spółka rozpoczęła działalność 2 stycznia 1991 r. pod nazwą KrakChemia S.A. w wyniku przekształcenia państwowego Przedsiębiorstwa Handlu Chemikaliami „Chemia" w Krakowie. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczyka w Warszawie w dniu 21 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr X-2112/90. W dniu 22 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019474. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 maja 2004 r. zmieniono firmę Spółki na ALMA MARKET S.A.

(b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 16 czerwca 1993 r. numer NIP 676-001-67-31. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 23 października 1991 r. numer REGON 350511695.

(c) Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 4.216.990 zł i składał się z 4.216.990 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

(d) W badanym okresie przedmiotem działalności był handel detaliczny. W zakresie swojej działalności Spółka świadczyła również usługi najmu powierzchni pod działalność gospodarczą.

(e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Jerzy Mazgaj — Prezes Zarządu
- Grzegorz Pilch — Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Wojdon — Wiceprezes Zarządu

(f) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są spółki zależne: KRAKCHEMIA S.A. (dawniej KrakChemia Hurt Sp. z o.o.) oraz ALMA DEVELOPMENT Sp. z o.o.

(g) Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/03/2005 z dnia 31 marca 2005 r.

Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską, a skutki przejścia na nowe standardy rachunkowości zostały opisane w notach od 6 do 9 sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

(h) Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 21 kwietnia 2006 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 19/2004 Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2004 r. (wybór na dwa lata) na podstawie paragrafu 16 ust 2 Statutu Spółki.

(b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

(c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 7 czerwca 2004 r. w okresie:

- Badanie wstępne od 25 sierpnia do 2 września 2005 r.;
- Badanie końcowe od 13 marca do 24 kwietnia 2006 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7 % (2004 r.: 4,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 16.869 tys. zł, tj. o 15,6% głównie na skutek wydatków na rzeczowy majątek trwały w związku z otwarciem w trakcie 2005 roku dwóch nowych obiektów handlowych. Wzrost ten sfinansowany został głównie zyskiem netto w wysokości 11.600 tys. zł oraz poprzez wzrost stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 5.782 tys. zł.
- W badanym roku nastąpił wzrost pozycji nieruchomości inwestycyjnych o 1.062 tys. zł, tj. o 93,7% w wyniku zakupionych przez Spółkę gruntów, odsprzedaż których jest planowana w przyszłości.
- Wzrost przychodów ze sprzedaży w roku badanym o 56,9% w stosunku do roku poprzedzającego wynikał głównie ze zwiększenia skali działalności i uruchomienia dwóch nowych obiektów sprzedaży detalicznej. W efekcie liczba posiadanych obiektów handlowych wzrosła z trzech na koniec 2004 r. do pięciu na koniec 2005 r.
- Zarówno w trakcie roku 2005 r. jak i w roku poprzednim, Spółka dokonała zbycia składników rzeczowego majątku trwałego realizując zysk na sprzedaży w wysokości 9.129 tys. zł (w 2005 r.) oraz 16.966 tys. zł (w 2004 r.). Miało to istotny, pozytywny wpływ na osiągnięte w badanym okresie wskaźniki rentowności, zadłużenia oraz płynności.
- W związku z rozszerzeniem skali działalności operacyjnej, ponad dwukrotnie wzrosły koszty sprzedaży.

Na działalność Spółki w kolejnych okresach obrotowych wpływać będzie planowane powiększanie sieci dystrybucyjnej poprzez zawieranie nowych umów najmu powierzchni handlowych w centrach usługowo - handlowych. Obecnie Spółka jest na etapie negocjacji, a częściowo również finalizowania, nowych umów najmu.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2005 r.

	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2005 r. Struktura (%)	31.12.2004 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	61.453	46.822	14.631	31,2	49,0	43,2
Wartości niematerialne	568	210	358	170,5	0,5	0,2
Nieruchomości inwestycyjne	2.195	1.133	1.062	93,7	1,8	1,0
Inwestycje w jednostkach zależnych	631	580	51	8,8	0,5	0,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	20	-	-	-	-
	64.867	**48.765**	**16.102**	**33,0**	**51,8**	**44,9**
Aktywa obrotowe						
Zapasy	16.720	10.295	6.425	62,4	13,3	9,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11.793	7.743	4.050	52,3	9,4	7,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9.822	(9.822)	(100,0)	-	9,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.923	31.809	114	0,4	25,5	29,4
	60.436	**59.669**	**767**	**1,3**	**48,2**	**55,1**
Aktywa razem	**125.303**	**108.434**	**16.869**	**15,6**	**100,0**	**100,0**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2005 r. (cd.)

	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2005 r. Struktura (%)	31.12.2004 r. Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY						
Kapitał zakładowy	50.124	50.124	-	-	40,0	46,2
Pozostałe kapitały	51	20	31	155,0	-	-
Zyski zatrzymane	43.688	32.088	11.600	36,2	34,9	29,6
	93.863	**82.232**	**11.631**	**14,1**	**74,9**	**75,8**
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego	695	425	270	63,5	0,5	0,4
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	117	116	1	0,9	0,1	0,1
Zobowiązania z tytułu kaucji	366	233	133	57,1	0,3	0,2
	1.178	**774**	**404**	**52,3**	**0,9**	**0,7**
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	28.080	22.298	5.782	25,9	22,4	20,6
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego	2.082	2.986	(904)	(30,3)	1,7	2,8
Kredyty i pożyczki	-	44	(44)	(100,0)	-	-
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	100	100	-	-	0,1	0,1
	30.262	**25.428**	**4.834**	**19,0**	**24,2**	**23,5**
Kapitał własny i zobowiązania razem	**125.303**	**108.434**	**16.869**	**15,6**	**100,0**	**100,0**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	12 miesięcy do 31.12.2005 r. Struktura (%)	12 miesięcy do 31.12.2004 r. Struktura (%)
Działalność kontynuowana:						
Przychody ze sprzedaży	197.309	125.776	71.533	56,9	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(150.317)	(95.332)	(54.985)	57,7	(76,2)	(75,8)
Zysk brutto	**46.992**	**30.444**	**16.548**	**54,4**	**23,8**	**24,2**
Koszty sprzedaży i marketingu	(36.550)	(16.812)	(19.738)	117,4	(18,5)	(13,4)
Koszty ogólnego zarządu	(8.260)	(8.739)	479	(5,5)	(4,2)	(6,9)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	12.417	16.590	(4.173)	(25,2)	6,3	13,2
Zysk operacyjny	**14.599**	**21.483**	**(6.884)**	**(32,0)**	**7,4**	**17,1**
Koszty finansowe	(96)	(1.009)	913	(90,5)	-	(0,8)
Zysk przed opodatkowaniem	**14.503**	**20.474**	**(5.971)**	**(29,2)**	**7,4**	**16,3**
Podatek dochodowy	(2.903)	(3.743)	840	(22,4)	(1,5)	(3,0)
Zysk z działalności kontynuowanej	**11.600**	**16.731**	**(5.131)**	**(30,7)**	**5,9**	**13,3**
Strata z działalności zaniechanej	-	(638)	638	(100,0)	-	(0,5)
Zysk netto	**11.600**	**16.093**	**(4.493)**	**(27,9)**	**5,9**	**12,8**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2005 r.	**2004 r.****
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	4 dni	3 dni
- szybkość obrotu zapasów	32 dni	37 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	6%	11%
- rentowność sprzedaży brutto *	1%	3%
- ogólna rentowność kapitału	13%	27%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	25%	24%
- szybkość obrotu zobowiązań	35 dni	40 dni
	31.12.2005 r.	**31.12.2004 r.**
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	2,0	2,3
- wskaźnik płynności II	1,4	1,9
Inne wskaźniki		
- efektywna stawka podatku dochodowego	20,0%	19,0%

* Rentowność sprzedaży brutto = (Zysk brutto – koszty sprzedaży i marketingu– koszty ogólnego zarządu) / Przychody ze sprzedaży

** Ogółem dla działalności kontynuowanej i zaniechanej

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

(a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

(b) Zakres badania nie był ograniczony.

(c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz efekt przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.

(d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, po uwzględnieniu korekt związanych ze zmianą zasad rachunkowości na zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Ponieważ, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 1, dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 r. dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

(e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

(f) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

(g) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

(h) Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

(i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

(j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 6/06/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2005 r. Zostało ono złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 29 czerwca 2005 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1851 w dniu 30 listopada 2005 r.