

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu NEUCA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest NEUCA S.A. (Spółka), z siedzibą w Toruniu przy ulicy Szosa Bydgoska 58 (kod pocztowy 87-100 Toruń), na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **2 027 801** tysięcy złotych (słownie złotych: dwa miliardy dwadzieścia siedem milionów osiemset jeden tysięcy),
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie **38 239** tysięcy złotych (słownie złotych: trzydzieści osiem milionów dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy) oraz całkowity dochód w kwocie **39 169** tysięcy złotych (słownie złotych: trzydzieści dziewięć milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy),
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 661** tysięcy złotych (słownie złotych: dwanaście milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy),
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **48 409** tysięcy złotych (słownie złotych: czterdzieści osiem milionów czterysta dziewięć tysięcy),
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

HLB M2 Audyt Sp. z o.o.

ul. Leszczyna 12A, 85-356 Bydgoszcz, www.hlbm2.pl

kapitał zakładowy: 75.000,00 zł, w pełni opłacony

Nr KRS: 0000265086, XIII Wydział KRS, REGON: 340226413, NIP: 967-125-05-62

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3149

Zarząd: Maciej Czapiewski – Prezes, Marek Dobek – Wiceprezes,

Sławomir Wodarski – Członek Zarządu



Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

Kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

Zasady rachunkowości stosowane w objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupie Kapitałowej PROSPER S.A. (nad którą Grupa Kapitałowa NEUCA S.A. przejęła kontrolę w roku 2009) różnią się od zasad stosowanych w Grupie Kapitałowej NEUCA S.A. W szczególności różnice dotyczą zasad tworzenia odpisów aktualizujących należności. W zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. za rok 2009 roku nie zostały ustalone i skorygowane wszystkie różnice wynikające z różnic polityk rachunkowości wskazanych podmiotów, w szczególności nie został ustalony wpływ na skonsolidowane sprawozdanie zastosowania jednolitych zasad rachunkowości w zakresie dokonywania odpisów aktualizujących na należności.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

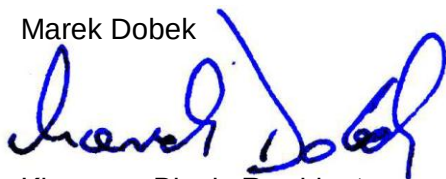
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. obejmuje dane finansowe dziewięciu Jednostek Zależnych, których sprawozdania finansowe podlegały badaniu przez biegłych rewidentów działających w imieniu innych podmiotów uprawnionych. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz skumulowana wielkość przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów, pozostałych przychodów operacyjnych oraz operacji finansowych wspomnianych wyżej spółek (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) stanowi odpowiednio 16,1% sumy bilansowej oraz 23,3% przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów, pozostałych przychodów operacyjnych oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych).
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. obejmuje dane finansowe 12 spółek, których sprawozdania finansowe na dzień wydania naszej opinii nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz skumulowana wielkość przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów, pozostałych przychodów operacyjnych oraz operacji finansowych wspomnianych wyżej spółek (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) stanowi odpowiednio 2,1% sumy bilansowej oraz 1,6% przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów, pozostałych przychodów operacyjnych oraz operacji finansowych ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej (bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych).

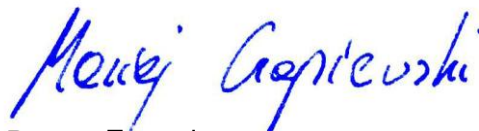
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra 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. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marek Dobek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
HLB M2 Audyt Sp. z o.o., wpisany na listę
biegłych rewidentów pod numerem 10294

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu
HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3149.

Bydgoszcz, dnia 30 kwietnia 2010 roku