



Biuro dla BDO
ul. Wileńska 12
01-650 Warszawa
t: +48 22 345 16 00
bdo@bdo.pl

Biuro Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice
t: +48 32 359 50 00
katowice@bdo.pl

Biuro Poznań
ul. Warszawska 43
61-028 Poznań
t: +48 61 650 30 80
poznan@bdo.pl

Biuro Wrocław
ul. Powstańców Śląskich 7a
53-332 Wrocław
t: +48 71 734 28 00
wroclaw@bdo.pl

**Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A.
Ul. Grenadierów 9
20-331 Lublin**

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, NIP 108 000 42 12, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN. BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich. www.bdo.pl

Audyt | Doradztwo podatkowe | Usługi księgowe i płacowe | Doradztwo gospodarcze | Doradztwo IT | Szkolenia

1.100 biur w 110 krajach

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Zakłady Chemiczne „Permedia” Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Lublin, ul. Grenadierów 9

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja barwników i pigmentów;
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych;
- produkcja farb i lakierów;
- produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu;
- sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi;
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych;
- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

1.4. Podstawa działalności

Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A. działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 11 kwietnia 1994 roku (Rep. A Nr 2315/94) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 7 listopada 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Lublinie - XI Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000059588.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP	712 01 50 875
NIP UE	PL 712 01 50 875
REGON	430413516

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2009 roku wynosił 1.955 tys. zł i dzielił się na 1.955.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na mocy uchwały nr 5 z dnia 19 maja 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że poniesiona przez Spółkę w 2008 roku strata netto, w łącznej wysokości 1.211.512,98 zł zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Na 31 grudnia 2009 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników
„Bochemie” a.s. Bohumin (Rep. Czeska)	1.186.940	1.490.940
Pozostali	768.060	

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2009 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 23.090 tys. zł
- kapitał z aktualizacji wyceny 1.881 tys. zł
- strata netto roku bieżącego -1.647 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku wynosił 25.279 tys. zł.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki przedstawia zestawienie zmian w kapitale własnym, które stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2009 roku członkami Zarządu byli:

- Michał Wygrys - Prezes Zarządu
- Beata Ducin - Członek Zarządu
- Elżbieta Baryła - Członek Zarządu

Pan Michał Wygrys objął funkcję Prezesa Zarządu z dniem 4 stycznia 2008 roku. W dniu 5 marca 2009 roku na Członka Zarządu powołana została Pani Beata Ducin. Pani Elżbieta Baryła została powołana na Członka Zarządu z dniem 4 listopada 2009 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka wchodzi w skład międzynarodowej Grupy Kapitałowej Bochemia a.s., skupiającej spółki z terytorium Czech, Słowacji, Polski, Turcji i Wietnamu.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, obejmujące:

- bilans sporządzony na 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **26.842** tys. zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w wysokości **1.647** tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.647** tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2.494** tys. zł;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A. za 2009 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 19 maja 2009 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 7 lipca 2009 roku, w terminie od 22 lutego 2010 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Dziekońskiego(nr ewidencyjny 10089). Było one poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o. oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Badanie zostało przeprowadzone z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, które zostało zbadane przez BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (aktualnie BDO Sp. z o.o.) i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 19 maja 2009 roku.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku w kwocie 1.212 tys. zł w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 8 czerwca 2009 roku oraz złożono do opublikowania dnia 8 czerwca 2009 roku w Monitorze Polskim „B”.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z bilansu

(w zł)

AKTYWA	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	12 413 559	46,2%	12 584 093	26,8%
Wartości niematerialne i prawne	246 986	0,9%	293 484	0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 214 906	41,8%	11 661 082	24,9%
Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%
Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%
Długoterminowe rozl. międzyokresowe	951 667	3,5%	629 527	1,3%
Aktywa obrotowe	14 428 336	53,8%	34 322 443	73,2%
Zapasy	3 344 109	12,5%	8 961 054	19,1%
Należności krótkoterminowe, w tym:	2 046 258	7,6%	3 835 314	8,2%
- z tyt. dostaw i usług	1 981 452	7,4%	3 141 071	6,7%
Inwestycje krótkoterminowe	9 021 000	33,6%	21 513 979	45,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 969	0,1%	12 096	0,1%
SUMA AKTYWÓW	26 841 895	100,0%	46 906 536	100,0%
PASYWA				
Kapitał własny	25 279 348	94,2%	26 926 120	57,4%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 562 547	5,8%	19 980 416	42,6%
Rezerwy na zobowiązania	181 159	0,7%	257 202	0,5%
Zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	646 853	2,4%	19 005 325	40,5%
- z tyt. dostaw i usług	292 306	1,1%	1 758 946	3,7%
Rozliczenia międzyokresowe	734 535	2,7%	717 889	1,5%
SUMA PASYWÓW	26 841 895	100,0%	46 906 536	100,0%

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

(w zł)

Wyszczególnienie	2009	% przych. ze sprzedaży	2008	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	17 210 765	100%	42 880 188	100%
Koszty działalności operacyjnej	17 540 342	101,9%	41 215 274	96,1%
Wynik ze sprzedaży	-329 577	-1,9%	1 664 914	3,9%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-1 592 346	-9,3%	42 830	0,1%
Wynik na działalności finansowej	-71 927	-0,4%	-3 167 030	-7,4%
Wynik finansowy brutto	-1 993 850	-11,6%	-1 459 286	-3,4%
Podatek dochodowy	-347 078	-2,0%	-247 773	-0,6%
Wynik finansowy netto	-1 646 772	-9,6%	-1 211 513	-2,8%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki płynności	2009	2008
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	22,31	1,81
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	17,14	1,33
Wskaźniki aktywności		
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności *) z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	54	36
Szybkość obrotu zapasów w dniach		
$\frac{\text{średni stan zapasów *)} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, usług i towarów}}$	165	92
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$	-9,57%	-2,83%
Rentowność sprzedaży brutto		
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$	-1,91%	3,88%
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	-6,14%	-2,58%
Rentowność kapitału		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	-6,51%	-4,50%
Wskaźniki zadłużenia		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań *) z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, usług i towarów}}$	28	47
Wskaźnik zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$	5,82%	42,60%
Efektywność akcji		
Wartość księgowa na jedną akcję w zł		
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	12,9	13,8
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	-0,85	-0,62

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W badanym okresie uległa zmianie suma bilansowa Spółki. Suma aktywów spadła o 20.064 tys. zł (43%), co było spowodowane spadkiem inwestycji krótkoterminowych, w tym udzielonych pożyczek. Zmniejszenie poziomu pasywów było głównie spowodowane spłatą kredytu bankowego.

Wśród źródeł finansowania Spółki dominują kapitały własne, które stanowią 94% sumy bilansowej. Wartość kapitałów własnych uległa zmniejszeniu w 2009 roku, w związku z poniesioną stratą finansową.

W bieżącym okresie Spółka poniosła stratę w wysokości 1.647 tys. zł. Strata na sprzedaży wyniosła 329 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna oraz finansowa obniżyły wynik ze sprzedaży o kwotę 1.665 tys. zł (na co w znacznej mierze miały wpływ odpisy na majątek trwały, odpis na zapasy) kształtując stratę brutto na poziomie 1.994 tys. zł. Po uwzględnieniu wpływu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego Spółka poniosła stratę w wysokości 1.647 tys. zł.

Wskaźniki rentowności wykazują wartość ujemną, co jest spowodowane stratą poniesioną przez Spółkę w 2009 roku.

Wskaźniki płynności kształtują się na bardzo wysokim poziomie. Wskaźnik płynności I wyniósł 22,31 w 2009 roku, podczas gdy w okresie porównywalnym wynosił 1,81. Wskaźnik płynności II wynosi 17,14 w roku bieżącym, podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 1,33.

Cykl rotacji należności uległ wydłużeniu z 36 dni w 2008 roku do 54 dni w 2009 roku. Wskaźnik rotacji zobowiązań uległ skróceniu z 47 dni w roku ubiegłym do 28 dni w okresie badanym.

Osiągnięte wyniki i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są w sposób ciągły i zgodny z aktualnie obowiązującymi przepisami prawnymi.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Safo, składającego się między innymi z modułów: Finanse i księgowość, Środki trwałe, Kadry i Płace.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2009 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2008 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Najważniejsze pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A. oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b, ustawy, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

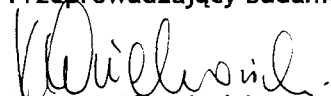
7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 29 marca 2010 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:



Krzysztof Dziekoński

Biegły Rewident
nr ewid. 10089

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr Anna Bernaziuk

Biegły Rewident nr ewid. 173

Członek Zarządu BDO Sp. z o.o.