



**Grupa Kapitałowa
Prochem S.A.**

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony:	5
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.7.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
3.8.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Powązkowska 44C
01-797 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	13 czerwca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000019753
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	3.895.000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzi:

- Jarosław Stępniewski – Prezes Zarządu,
- Marek Kiersznicki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Marczak – Członek Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Prochem S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o.,
- Irydion Sp. z o.o.,
- PRO-INHUT Sp. z o.o.,
- Pro-Organika Sp. z o.o.,
- Prochem Serwis Sp. z o.o.,

- PREDOM Sp. z o.o.,
- Prochem Zachód Sp. z o.o.,
- ELPRO Sp. z o.o.,
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa Elektromontaż Kraków S.A.:
 - Elektromontaż Kraków S.A. (jednostka dominująca)
 - Elmont Pomiary Sp. z o.o. (metoda pełna).
- IRYD Sp. z o.o.,
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.,
- Prochem RPI Sp. z o.o.,
- PRO PLM Sp. z o.o.,

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- ASI Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 21 marca 2011 r.,
- Protrade Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 21 marca 2011 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Predom Projektowanie Sp. z o.o.

Spółka ta nie prowadzi działalności operacyjnej, a dane finansowe tej spółki nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze: 10268

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony:

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z uzupełniającym objaśnieniem, odnośnie należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł będących przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” przeprowadzonego przez sądownie powołanego biegłego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 11 czerwca 2011 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16 czerwca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 492 z 7 lutego 2012 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 czerwca 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 26 marca 2012 r. do 6 kwietnia 2012 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń, pragniemy zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka Prochem S.A. posiada należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r. będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” przeprowadzonego przez sądownie powołanego biegłego. Jak opisano szerzej w notach objaśniających nr 8 i 36 do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, ostateczny rezultat tego rozliczenia nie jest znany.”

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Prochem Inwestycje Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	bez zastrzeżeń
Irydion Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	bez zastrzeżeń
PRO-INHUT Sp. z o.o.		<i>nie podlega badaniu</i>
Pro-Organika Sp. z o.o.	CONSORT FIN Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Prochem Serwis Sp. z o.o.	Biuro Finansowo - Księgowe Biegłego Rewidenta Krystyna Borudziuk	bez zastrzeżeń
PREDOM Sp. z o.o.	Accord'ab Biegli Rewidenci Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Prochem Zachód Sp. z o.o.		<i>nie podlega badaniu</i>
ELPRO Sp. z o.o.	Centrum Badania Bilansów i Usług Księgowych OMEGA-W Krystyna Walczyk	bez zastrzeżeń
Elmont Inwestycje Sp. z o.o.	Centrum Badania Bilansów i Usług Księgowych OMEGA-W Krystyna Walczyk	bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Elektromontaż Kraków S.A.	Misters Audytor Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
IRYD Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem . odnośnie obowiązku bezzwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki
ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.	CONSORT FIN Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Prochem RPI Sp. z o.o.		<i>nie podlega badaniu</i>
PRO PLM Sp. z o.o.		<i>nie podlega badaniu</i>

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	aktywów	zł '000 (*)	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	26.631	12,2	32.779	17,5
Wartości niematerialne	194	0,1	270	0,1
Nieruchomości inwestycyjne	66.904	30,6	63.377	33,9
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	843	0,4	1.518	0,8
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	1.344	0,6	765	0,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404	0,2	3.042	1,6
Aktywa trwałe razem	96.320	44,1	101.751	54,3
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6.071	2,8	6.261	3,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	75.656	34,7	60.779	32,5
Pozostałe aktywa finansowe	435	0,2	597	0,3
Pozostałe aktywa	19.668	9,0	11.518	6,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19.350	8,9	6.100	3,4
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	675	0,3	-	-
Aktywa obrotowe razem	121.855	55,9	85.255	45,7
SUMA AKTYWÓW	218.175	100,0	187.006	100,0
PASYWA				
	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	pasywów	zł '000 (*)	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	1,8	3.895	2,1
Zyski zatrzymane	108.991	50,0	101.731	54,4
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	112.886	51,8	105.626	56,5
Udziały niekontrolujące	14.206	6,5	18.021	9,6
Kapitał własny ogółem	127.092	58,3	123.647	66,1
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	234	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.674	2,1	5.891	3,2
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	1.592	0,7	1.643	0,9
Pozostałe rezerwy	-	-	208	0,1
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	151	0,1	396	0,2
Zobowiązania długoterminowe razem	6.417	2,9	8.372	4,5
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	4.291	2,0	2.028	1,1
Krótkoterminowe pożyczki	29	-	29	-
Zobowiązania handlowe	71.841	32,9	44.939	24,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	421	0,2	180	0,1
Pozostałe zobowiązania	5.667	2,6	7.666	4,1
Przychody przyszłych okresów	2.417	1,1	145	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	84.666	38,8	54.987	29,4
Zobowiązania razem	91.083	41,7	63.359	33,9
SUMA PASYWÓW	218.175	100,0	187.006	100,0

(*) dane przekształcone

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2011 -		01.01.2010 -	
	31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	31.12.2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	178.423	100,0	119.041	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	173.292	97,1	112.956	94,9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5.131	2,9	6.085	5,1
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(160.486)	89,9	(99.201)	83,3
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(156.082)	87,4	(93.758)	78,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4.404)	2,5	(5.443)	4,6
Zysk brutto ze sprzedaży	17.937	10,1	19.840	16,7
Koszty ogólnego zarządu	(15.545)	8,7	(17.429)	14,6
Pozostałe przychody operacyjne	6.573	3,6	7.577	6,4
Pozostałe koszty operacyjne	(1.392)	0,8	(4.827)	4,1
Zysk z działalności operacyjnej	7.573	4,2	5.161	4,4
Przychody finansowe	843	0,5	520	0,4
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	284	0,2	58	-
Koszty finansowe	(1.522)	0,9	(1.010)	0,8
Udział w zyskach netto jednostek wycenionych metodą praw własności	384	0,2	96	0,1
Zysk przed opodatkowaniem	7.562	4,2	4.825	4,1
Podatek dochodowy	(1.953)	1,1	120	0,1
- część bieżąca	(605)	0,3	(615)	0,5
- część odroczonej	(1.348)	0,8	735	0,6
Zysk netto	5.609	3,1	4.945	4,2
Zysk netto przypisany:	5.609		4.945	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4.982		4.319	
Udziałom niekontrolującym	627		626	
Inne całkowite dochody				
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	3.436	2,9
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(653)	0,6
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	2.783	2,3
Całkowite dochody ogółem	5.609	3,1	7.728	6,5
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4.982		6.397	
Udziałom niekontrolującym	627		1.331	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3.895.000		3.895.000	
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli jednostki dominującej:				
Podstawowy/Rozwodniony (zł)	1,28		1,11	
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli jednostki dominującej:				
Podstawowy/Rozwodniony (zł)	1,28		1,64	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	3,1%	4,2%
2. Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	4,6%	4,2%
3. Szybkość obrotu należności		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	143 dni	191 dni
4. Stopa zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	41,7%	33,9%
5. Wskaźnik płynności		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,4	2,0

- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w punkcie 5 informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Prochem S.A i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym posiadanych należności od PERN S.A.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....
Biegły rewident nr 10268
Komandytariusz, Pełnomocnik
Monika Bartoszewicz

27 kwietnia 2012 r.
Warszawa