



Prochem S.A.

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

**Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Powązkowska 44C
01-797 Warszawa

1.1.3. Rejestracja 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

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

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

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

1.2.2. 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.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 11 czerwca 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.265,9 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 729,6 tys. złotych na kapitał rezerwowy,
- 536,3 tys. złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Jednostkowe 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.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

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

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2005 r.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 23 lutego 2012 r. do 2 marca 2012 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnienuie zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 badanej Spółki 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.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2.249	1,6	3.603	3,4
Wartości niematerialne	126	0,1	111	0,1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	10.626	7,5	10.605	10,1
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.288	0,9	708	0,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	841	0,6	1.538	1,5
Pozostałe aktywa finansowe	18.923	13,4	18.120	17,2
Aktywa trwałe razem	34.053	24,1	34.685	33,0
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.335	2,3	2.925	2,8
Należności handlowe i pozostałe należności	67.602	47,8	51.098	48,6
Pozostałe aktywa finansowe	1.438	1,0	997	1,0
Pozostałe aktywa	19.131	13,5	10.023	9,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.006	11,3	2.074	1,9
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	3.361	3,2
Aktywa obrotowe razem	107.512	75,9	70.478	67,0
SUMA AKTYWÓW	141.565	100,0	105.163	100,0
PASYWA				
	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	2,7	3.895	3,7
Zyski zatrzymane	62.944	44,5	59.734	56,8
Kapitał własny razem	66.839	47,2	63.629	60,5
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	384	0,3	330	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	384	0,3	330	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	-	277	0,3
Zobowiązania handlowe	69.995	49,4	37.596	35,7
Pozostałe zobowiązania	1.948	1,4	3.211	3,1
Przychody przyszłych okresów	2.399	1,7	120	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	74.342	52,5	41.204	39,2
Zobowiązania razem	74.726	52,8	41.534	39,5
SUMA PASYWÓW	141.565	100,0	105.163	100,0

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011	%	1.01.2010 - 31.12.2010	%
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	127.630	100,0	47.594	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	127.448	99,9	47.202	99,2
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	182	0,1	392	0,8
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(119.725)	93,8	(41.876)	88,0
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(119.577)	93,7	(41.491)	87,2
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(148)	0,1	(385)	0,8
Zysk brutto ze sprzedaży	7.905	6,2	5.718	12,0
Koszty ogólnego zarządu	(7.517)	5,9	(6.961)	14,6
Pozostałe przychody operacyjne	2.200	1,7	1.812	3,8
Pozostałe koszty operacyjne	(1.138)	0,9	(1.505)	3,2
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1.450	1,1	(936)	2,0
Przychody finansowe	1.570	1,2	1.720	3,6
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	2.056	1,6	-	-
Koszty finansowe	(1.169)	0,9	(778)	1,6
Zysk przed opodatkowaniem	3.907	3,0	6	-
Podatek dochodowy	697	0,5	(1.259)	2,7
- część bieżąca	-	-	40	0,1
- część odroczone	697	0,6	(1.299)	2,7
Zysk netto za rok obrotowy	3.210	2,5	1.265	2,7
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	228	0,5
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	(44)	0,1
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	184	0,4
Całkowite dochody ogółem	3.210	2,5	1.449	3,0

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	2,5%	2,7%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	5,0%	2,0%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	175 dni	415 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	52,8%	39,5%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	2,4

- 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. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki 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