

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



Prochem S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 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 rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	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.	Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	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 rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

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

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziłi:

- Jarosław Stępniewski – Prezes Zarządu,
- Marek Kiersznicki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Marczak – Wiceprezes 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:	Mirosław Matusik
Numer w rejestrze:	90048

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 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, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 13 czerwca 2015 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 5.009.143,39 złotych będzie podzielony następująco:

- 1.363.250,00 złotych na wypłatę dywidendy,
- 3.645.893,39 złotych na kapitał rezerwowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 czerwca 2015 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 2015 r., jednostkowy rachunek zysków i strat, 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 do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad 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 uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 3 lipca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 14 do 24 marca 2016 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 prawa 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 załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezrealizowaniu zdarzeń nieuwzględnionych 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.

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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony 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. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.542	1,0	1.977	1,4
Wartości niematerialne	414	0,2	151	0,1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	10.162	6,4	10.162	7,3
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4.810	3,1	5.210	3,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.834	1,2	1.073	0,8
Pozostałe aktywa finansowe	36.326	23,1	32.036	22,9
Aktywa trwałe razem	55.088	35,0	50.609	36,2
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5.247	3,3	2.487	1,8
Należności handlowe i pozostałe należności	68.856	43,8	59.810	42,8
Pozostałe aktywa finansowe	3.569	2,3	19.382	13,9
Pozostałe aktywa	7.671	4,9	4.433	3,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.769	10,7	2.962	2,1
Aktywa obrotowe razem	102.112	65,0	89.074	63,8
AKTYWA RAZEM	157.200	100,0	139.683	100,0
PASYWA				
	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	2,5	3.895	2,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	859	0,5	1.261	0,9
Zyski zatrzymane	78.521	50,0	73.671	52,7
Kapitał własny ogółem	83.275	53,0	78.827	56,4
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	715	0,5	711	0,5
Przychody przyszłych okresów	-	-	1.827	1,3
Pozostałe zobowiązania	14	-	20	-
Zobowiązania długoterminowe razem	729	0,5	2.558	1,8
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe	9.024	5,7	9.448	6,8
Pożyczki	950	0,6	957	0,7
Zobowiązania handlowe	47.154	30,0	25.416	18,2
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.361	0,9	367	0,3
Pozostałe zobowiązania	3.670	2,3	4.100	2,9
Przychody przyszłych okresów	11.037	7,0	18.010	12,9
Zobowiązania krótkoterminowe razem	73.196	46,5	58.298	41,8
Zobowiązania razem	73.925	47,0	60.856	43,6
PASYWA RAZEM	157.200	100,0	139.683	100,0

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	220.954	100,0	128.334	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	217.631	98,5	128.322	100,0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3.323	1,5	12	-
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(202.796)	91,8	(111.045)	86,5
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(199.537)	90,3	(111.034)	86,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3.259)	1,5	(11)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	18.158	8,2	17.289	13,5
Koszty ogólnego zarządu	(9.274)	4,2	(9.463)	7,4
Pozostałe przychody operacyjne	1.478	0,7	1.100	0,8
Pozostałe koszty operacyjne	(1.210)	0,5	(1.435)	1,1
Zysk z działalności operacyjnej	9.152	4,2	7.491	5,8
Przychody finansowe	2.121	0,9	1.060	0,8
Koszty finansowe	(2.927)	1,3	(2.218)	1,7
Zysk przed opodatkowaniem	8.346	3,8	6.333	4,9
Podatek dochodowy:	2.133	1,0	1.324	1,0
część bieżąca	2.800	1,3	1.760	1,4
część odroczone	(667)	0,3	(436)	0,4
Zysk netto	6.213	2,8	5.009	3,9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3.895.000		3.895.000	
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	1,60		1,29	

2.1.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% zysku netto	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% zysku netto
Zysk netto	6.213	100,0	5.009	100,0
Inne całkowite dochody netto	(402)	6,5	311	6,2
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:	(385)	6,2	452	9,0
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	275	5,5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	(473)	7,6	229	4,5
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	88	1,4	(52)	1,0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:	(17)	0,2	(141)	2,8
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(21)	0,3	(174)	3,5
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	4	0,1	33	0,7
Całkowite dochody ogółem	5.811	93,5	5.320	106,2
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3.895.000		3.895.000	
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	1,49		1,37	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	2,8%	3,9%	8,0%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	8,1%	6,8%	9,9%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	111 dni	156 dni	220 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	47,0%	43,6%	39,3%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,5	2,4

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody 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. System 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 oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

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

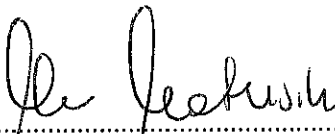
Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa


.....
Mirosław Małusik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik

28 kwietnia 2016 r.