

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Prochem S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Prochem S.A. („Spółka”) z siedzibą przy ul. Łopuszańskiej 95 w Warszawie, na które składa się:

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późn. zm.).



### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- 3) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur





badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 31 maja 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostki badamy począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku, to jest przez jeden rok obrotowy.

#### *Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<i>Poprawność rozliczania kontraktów budowlanych</i>	
<p>W wyniku wyceny kontraktów niezakończonych na dzień bilansowy Spółka rozpoznała w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa z tytułu nadwyżki przychodów należnych nad zafakturowanymi w kwocie 2.260 tys. zł (nota 11)</p> <p>Spółka dokonuje szacunków przychodów należnych z realizowanych kontraktów budowlanych przy zastosowaniu metody procentowego zaawansowania zgodnie z</p>	<p>Uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny systemu kontroli związanego z realizowanymi kontraktami budowlanymi oraz rozliczaniem ich wyników.</p> <p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Analizę poprawności stosowanego modelu wyceny kontaktów niezakończonych, w tym weryfikację poprawności arytmetycznej</li> </ul>



<p>wymogami MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i opisem zamieszczonym w pkt. 4 sprawozdania finansowego.</p> <p>Kwestia została uznana za kluczowy obszar ryzyka z uwagi na istotność przychodów ze sprzedaży usług budowlanych, oraz fakt, że wycena kontraktów niezakończonych oparta jest na szacunkach.</p> <p>Kluczowe szacunki dotyczą dokładności i kompletności budżetów realizowanych kontraktów, które są podstawą szacowania należnych przychodów. Poprawność rozliczania kontraktów jest w dużym stopniu zależna od aktualnej oceny skali zmian realizowanych umów oraz wiarygodności szacunków przyszłych kosztów. Z uwagi na skalę realizowanych kontraktów oraz zmienność zakresu prac, występuje znaczące ryzyko zniekształcenia wyników wyceny.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– i ujęcia skutków wyceny w księgach,</li> <li>– Analizę portfela realizowanych kontraktów w celu identyfikacji istotnych lub nietypowych kontraktów, które uwzględniono w próbie wybranej do dalszych szczegółowych procedur,</li> <li>– Analizę zmian w zawartych umowach oraz aktualizacji budżetów kontraktów w badanym okresie z uzgodnieniem do dokumentów źródłowych,</li> <li>– Omówienie stanu zaawansowania analizowanych kontraktów z osobami odpowiedzialnymi oraz Zarządem,</li> <li>– Potwierdzenie aktualności budżetów wykorzystywanych do wyceny na dzień bilansowy u osób odpowiedzialnych za realizację danych kontraktów,</li> <li>– Analizę kompletności ujęcia strat planowanych na niezakończonych kontraktach</li> </ul>
---	---

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<i>Ujęcie wyniku zakończonego sporu sądowego</i>	
<p>W badanym okresie korzystnym dla spółki rozstrzygnięciem zakończył się długoletni spór sądowy, którego efektem było ujęcie w rachunku zysków i strat jednorazowego zysku w wysokości 26.773 tys. zł (nota 27).</p> <p>Z uwagi na istotność kwoty otrzymanego odszkodowania kwestia ta została uznana za kluczowy obszar ryzyka.</p>	<p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Analizę treści wyroku sądowego oraz wcześniejszych porozumień pomiędzy uczestnikami konsorcjum, którego Spółka była członkiem,</li> <li>– Analiza podziału otrzymanego odszkodowania pomiędzy konsorcjantów,</li> <li>– Uzgodnienie otrzymanych i przekazanych w ramach rozliczeń środków pieniężnych do bankowych potwierdzeń przelewów,</li> <li>– Analizę ujęcia poszczególnych rodzajów przychodów i kosztów w księgach oraz poprawności prezentacji w sprawozdaniu finansowym,</li> <li>– Uzyskanie potwierdzenia salda wzajemnych rozrachunków od konsorcjanta Spółki.</li> </ul>





## Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia 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 z późn.zm.) oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa. W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było zapoznanie się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz l Rozporządzenia 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 („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Artur Staniszewski  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9841

dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Działający w imieniu:

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa  
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku