

PROCHEM S.A.

ul. Powązkowska 44c
01-797 Warszawa

tel.: (+48 22) 32 60 100

fax: (+48 22) 32 60 101

prochem@prochem.com.pl

www.prochem.com.pl

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

29 kwietnia 2011 r.

Szanowni Państwo,

Niniejszy list oświadczający jest adresowany do Państwa w związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”) **PROCHEM S.A.** („Spółka”), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia, którego celem jest wyrażenie opinii, czy powyższe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki, jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne, oraz czy sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę.

Potwierdzamy, że oświadczenia złożone w tym liście są zgodne z definicjami zawartymi w załączniku A do niniejszego listu.

Potwierdzamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, dokonaliśmy ustaleń w oparciu o stosowne zapytania, które uznaliśmy za niezbędne, aby upewnić się, że:

Sprawozdanie finansowe

1. Zgodnie z ustaleniami umowy o badanie sprawozdania finansowego z dnia 2 sierpnia 2010 r., wypełniliśmy nasze obowiązki dotyczące sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE oraz jego zgodność z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę, a wpływającymi na treść sprawozdania finansowego.
2. Zasady wyceny oraz kluczowe założenia wykorzystane do dokonywania szacunków, włączając ustalenie wartości godziwej, są wiarygodne.
3. Wszystkie korekty do sprawozdania finansowego przedłożone przez Państwa zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.
4. Ze względu na przekształcenie danych porównawczych, związane ze zmianą polityki rachunkowości w zakresie metodologii tworzenia szacunków rezerw na koszty zaległych urlopów, a także dostosowania nazewnictwa i ujawnień do ogólnie przyjętych i wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie obowiązującym dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 r. i później, potwierdzamy, że przekształcenie jest odpowiednie. Zmiany zostały



ZSJZ

PN-EN ISO 9001:2009

AQAP 2110:2009

PN-N 18001:2004

PN-EN ISO 14001:2005

zastosowane retrospektywnie, rozpoczynając od otwarcia najwcześniej prezentowanych okresów.

Przekazane informacje

5. Udostępniliśmy Państwu:

- a) wszystkie informacje, takie jak: zapisy księgowe, dokumentację i inne, co do których jesteśmy świadomi, że mają znaczenie dla sporządzenia sprawozdania finansowego;
- b) dodatkowe informacje, o które Państwo prosili w związku z przeprowadzonym badaniem; oraz
- c) nieograniczony dostęp do osób w Spółce, z którymi kontakt uznali Państwo za konieczny w celu uzyskania dowodów badania.

6. Wszystkie transakcje zostały ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

7. Potwierdzamy naszą odpowiedzialność za kontrolę wewnętrzną, którą uznajemy za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów. W szczególności, potwierdzamy naszą odpowiedzialność za zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, w celu zapobiegania i wykrywania nadużyć oraz błędów.

Przedstawiliśmy Państwu wszystkie braki kontroli wewnętrznej, których istnienia jesteśmy świadomi.

Udostępniliśmy Państwu wyniki naszej oceny ryzyka, że sprawozdanie finansowe może zawierać istotne nieprawidłowości na skutek ewentualnych nadużyć.

Definicje „nadużycia” obejmujące błędy wynikające z nieprawidłowych sprawozdań finansowych oraz błędy wynikające ze sprzeniewierzenia aktywów, zostały zawarte w załączniku A do niniejszego listu.

8. Nie wystąpiły przypadki nadużyć, bądź podejrzeń dopuszczenia się nadużyć, których wystąpienia jesteśmy świadomi, a które mogą mieć znaczenie dla Spółki i dotyczą:

- a) kierownictwa;
- b) pracowników pełniących istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej; lub
- c) innych przypadków, w których nadużycia mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

9. Nie wystąpiły przypadki ujawnienia nam przez pracowników Spółki, byłych pracowników, analityków, organy regulacyjne i inne podmioty zarzutów lub podejrzeń dopuszczenia się nadużyć wpływających na treść sprawozdania finansowego Spółki.

10. Udostępniliśmy Państwu wszystkie znane nam przypadki występowania lub możliwości wystąpienia jakichkolwiek niezgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi, które

powinny zostać wzięte pod uwagę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Dodatkowo, udostępniliśmy Państwu informacje dotyczące będących w toku lub zagrażających sporów i roszczeń. Skutki finansowe sporów i roszczeń zostały odpowiednio ujęte i ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

11. Udostępniliśmy Państwu kompletne księgi rachunkowe wraz z dokumentacją źródłową oraz wszystkie protokoły z Walnych Zgromadzeń, które miały miejsce 12.06.2010 r., 24.07.2010 r., oraz protokoły z posiedzeń Zarządu, które miały miejsce 18.01.2010 r., 1.02.2010 r., 15.02.2010 r., 8.03.2010 r., 22.03.2010 r., 12.04.2010 r., 26.04.2010r., 10.05.2010 r., 24.05.2010 r., 7.06.2010 r., 11.06.2010 r., 21.06.2010 r., 5.07.2010 r., 19.07.2010 r., 6.09.2010 r., 20.09.2010 r., 5.10.2010 r., 18.10.2010 r., 2.11.2010 r., 30.11.2010 r. oraz Rady Nadzorczej z dnia 22.02.2010 r., 30.04.2010 r., 11.06.2010 r., 7.09.2010 r., 3.12.2010 r. i Uchwałę Rady Nadzorczej podjętej w trybie pisemnym z dnia 14.12.2010 r.
12. Udostępniliśmy Państwu nazwy podmiotów powiązanych i wszystkie powiązania oraz rozrachunki z podmiotami powiązanymi. Wszystkie powiązania oraz transakcje z podmiotami powiązanymi zostały odpowiednio ujęte i ujawnione zgodnie z MSSF UE.

Definicje podmiotu powiązanego oraz transakcji z podmiotem powiązanym, zgodne z naszym zrozumieniem oraz wymogami MSR 24 zostały zawarte w Załączniku A do tego listu oświadczającego.

13. Nie występuje inna niż przekazana Państwu w formie pisemnej, korespondencja z organami nadzoru, przedstawicielami rządu, organami podatkowymi, pracownikami oraz innymi podmiotami dotycząca dochodzenia lub zarzutów dotyczących niezgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi, braków w zakresie sprawozdawczości finansowej lub innych spraw, które mogłyby mieć istotnie negatywny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oświadczenia dotyczące do kluczowych osądów i założeń kierownictwa

14. Potwierdzamy, że dostarczyliśmy Państwu wszystkie stosowne informacje dotyczące:

- a) osądów, z wyjątkiem tych zawierających szacunki, których dokonało kierownictwo jednostki w procesie stosowania zasad polityki rachunkowości w Spółce, które mają najbardziej istotny wpływ na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, w tym dotyczące klasyfikacji i reklasyfikacji instrumentów finansowych;
- b) kluczowych założeń dotyczących przyszłości i innych kluczowych źródeł niepewności szacunków na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, które zawierają znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i pasywów w trakcie następnego okresu sprawozdawczego, w tym:
 - główne założenia dotyczące przyszłych zdarzeń mających wpływ na określone kategorie rezerw, w określonych okolicznościach zgodnie z wymogami MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe;
 - istotne założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które są ujmowane w wartości godziwej;
 - istotne założenia przyjęte przy szacowaniu wartości godziwej zapłaty otrzymanej z tytułu usług budowlanych lub modernizacyjnych świadczonych przez Spółkę w

ramach umowy na usługi koncesjonowane zgodnie z KIMSF 12 Umowy o usługi koncesjonowane; oraz

- istotne założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej przeszacowanych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe.

Oświadczenia związane z zamiarami i planami Kierownictwa oraz inne informacje, dostępne tylko dla kierownictwa

15. Wszystkie transakcje sprzedaży są ostateczne i nie ma innych dodatkowych umów lub porozumień z kontrahentami, pozwalających na zwrot towarów, za wyjątkiem roszczeń wynikających z gwarancji i rękojmi, których warunki nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych.
16. Nie ustanowiono zastawu ani innych obciążeń na majątku Spółki.
17. Potwierdzamy, że ujawniliśmy wszystkie informacje dotyczące następujących spraw:
- a) umów rodzących obciążenia, tzn. umów, na podstawie których nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które będą uzyskane na jej mocy, łącznie ze stratami wynikającymi ze zobowiązań jednostki do sprzedaży i/lub zakupu, które zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe stanowią umowy rodzące obciążenia;
 - b) zobowiązania z tytułu odsetek od lokat oraz innego zadłużenia;
 - c) strat z transakcji nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej;
 - d) umów i opcji odkupu sprzedanych wcześniej aktywów, włączając sprzedaż z regresem;
 - e) aktywów obciążonych na zabezpieczenie;
 - f) umów z instytucjami finansowymi rodzących ograniczenia dotyczące dysponowania środkami pieniężnymi, liniami kredytowymi lub podobne.
18. Spółka wypełniła wszystkie wymogi wynikające z zawartych umów, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe w przypadku ich niedotrzymania. W szczególności Spółka wypełniła warunki wynikające z umów z tytułu zadłużenia.
19. Nie występują formalne lub nieformalne ustalenia dotyczące kompensat środków pieniężnych, na jakimkolwiek z naszych rachunków bankowych ani inwestycyjnych. Nie posiadamy umów dotyczących linii kredytowych innych niż ujawnione w notach Informacji Dodatkowej.
20. Nie planujemy ani nie mamy zamiarów podjęcia działań, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość bilansową lub klasyfikację poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.
21. Nie planujemy zaprzestania działalności w odniesieniu do realizowania kontraktów oraz nie mamy innych planów ani zamiarów, które spowodowałyby powstanie nadmiernych zapasów lub zapasów zbędnych; zapasy nie są wycenione powyżej ich cen sprzedaży netto.

Oświadczenia dotyczące tytułów prawnych do aktywów, klasyfikacji i wartości bilansowej aktywów oraz utraty wartości aktywów

22. Spółka posiada odpowiednie tytuły prawne do posiadanego majątku.
23. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży mogą być natychmiast sprzedane w obecnym stanie, na warunkach, które są powszechnie lub zwyczajowo stosowane dla danej grupy aktywów, a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, zgodnie z postanowieniami MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.
24. Potwierdzamy, że odpowiednio przeprowadziliśmy badanie utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, w tym:
 - a) Na dzień bilansowy przeprowadziliśmy test na utratę wartości dla wszystkich aktywów i ośrodków wypracowujących przepływy środków pieniężnych, dla których zachodzą przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości na ten dzień. Potwierdzamy, że na koniec okresu sprawozdawczego oceniliśmy, czy istnieją przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości aktywów lub ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne.
 - b) Przeprowadziliśmy coroczny test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub wartości niematerialnych w toku wytwarzania i w związku z tym nie dostępnych do użytkowania, bez względu na to czy istnieją przesłanki utraty wartości;
 - c) Informacje, dostarczone i wykorzystywane przez kierownictwo do określania wartości odzyskiwalnej aktywów i ośrodków wypracowujących środki pieniężne są zgodne z planami Spółki i wymogami MSR 36;
 - d) Przeprowadziliśmy testy racjonalności przyjętych założeń, porównując je do danych rynkowych np. kapitalizacji rynkowej, a wyniki tych testów są zgodne z ogólną wyceną wartości odzyskiwalnej.

Aktywa finansowe

25. Poddaliśmy ocenie wszystkie składniki aktywów finansowych w celu ustalenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów oraz czy odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym są odpowiednie. W odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte, gdy wystąpił znaczący i/lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji poniżej ceny nabycia lub inne obiektywne dowody utraty wartości. Oceny czy spadek wartości godziwej poniżej ceny nabycia jest „znaczący” i/lub „przedłużający się” dokonaliśmy w oparciu o kryteria Państwu przedstawione.
26. Potwierdzamy, że mamy zamiar i możliwość utrzymania wszystkich aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako „utrzymywane do terminu wymagalności” do ich terminu wymagalności, chyba że ich sprzedaż przed terminem wymagalności będzie stanowić wyjątek zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

27. Potwierdzamy, że w okresie sprawozdawczym przestrzegaliśmy zewnętrznych wymogów dotyczących kapitałów.

Oświadczenie dotyczące ekspozycji na ryzyko

28. Potwierdzamy, że dostarczyliśmy Państwu wszelkich informacji odnoszących się do ekspozycji na ryzyko Spółki, wynikającej z instrumentów finansowych oraz wyjaśniliśmy, z czego ekspozycja wynika, włączając opis naszych celów, kierunków działań oraz procesów zarządzania ryzykiem wynikającego z instrumentów finansowych, a także metod oceny ryzyka.

Dodatkowo, ujawnione dane liczbowe są reprezentatywne, jeśli chodzi o stopień narażenia Spółki na ryzyko powstałe w związku z instrumentami finansowymi w ciągu okresu.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

29. Potwierdzamy, że wszystkie świadczenia dla pracowników należne pracownikom po okresie zatrudnienia, zostały zidentyfikowane, prawidłowo zaklasyfikowane oraz ujęte zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze.

30. Na podstawie wdrożonego przez nas procesu oraz informacji, których zasięgnęliśmy, uważamy, że założenia aktuarialne leżące u podstaw wyliczenia zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń są spójne z naszą wiedzą na temat profilu populacji pracowników.

31. Zgadza się z wnioskami Trio Management Sp. z o.o., jako specjalisty zatrudnionego przez Spółkę do przygotowania wyceny wartości programów określonych świadczeń. Dostarczyliśmy specjaliście wszystkie istotne informacje, których byliśmy świadomi i które mogły być związane z procesem przeprowadzenia wyceny aktuarialnej. Nie dawaliśmy specjaliście instrukcji dotyczących oczekiwanych wartości wyceny programu, które mogłyby mieć wpływ na wyniki przeprowadzonej wyceny. Ponadto nie jesteśmy świadomi innych kwestii, które mogłyby mieć wpływ na jego niezależność i obiektywizm.

32. Dodatkowo potwierdzamy, że:

- a) wszystkie istotne świadczenia należne pracownikom po okresie zatrudnienia, występujące na terenie Rzeczypospolitej Polskiej włączając te, które wynikają z obowiązujących przepisów prawa, podpisanych umów lub wynikające z działań pracodawcy, zarówno sfinansowane jak i niesfinansowane zostały odpowiednio ujęte; wszystkie świadczenia pracownicze na rzecz kluczowego personelu kierowniczego zostały odpowiednio ujawnione;
- b) wszystkie rozliczenia i ograniczenia jak również inne zmiany planów zostały zidentyfikowane i prawidłowo ujęte;
- c) wszystkie świadczenia pracownicze na rzecz kluczowego personelu kierowniczego zostały odpowiednio ujawnione.

Podatki

33. Ujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały wycenione z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego i zostały ujęte w wysokości możliwej do zrealizowania biorąc pod uwagę

szacunki kierownictwa dotyczące przyszłego dochodu do opodatkowania. W szacowaniu przyszłych dochodów do opodatkowania, który umożliwi jednostce zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych, kierownictwo rozważyło istnienie dodatnich różnic przejściowych, które według przewidywań odwrócą się w tym samym okresie, co ujemne różnice przejściowe oraz wzięło pod uwagę możliwości planowania podatkowego, co do których jest bardziej prawdopodobne niż nie, że Spółka będzie z nich korzystała w celu generowania przyszłego dochodu do opodatkowania.

34. Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się wszystkich różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostki zależne, oddziały i jednostki stowarzyszone oraz inwestycji we wspólne przedsięwzięcia, w stosunku do których podatek odroczone nie został ujęty, i jest prawdopodobne, że te różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości,
35. Nie otrzymaliśmy żadnych porad ani opinii, które nie zostały Państwu przekazane, a które stoją w sprzeczności ze sposobem ujmowania przez Spółkę zagadnień związanych z podatkiem dochodowym, które są sprzeczne z wartościami podatków ujętymi i zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym lub są niezbędne w celu zrozumienia sytuacji Spółki w zakresie kwot ujętych z tytułu podatków lub innych zagadnień związanych z podatkami.

Rezerwy, aktywa warunkowe, zobowiązania warunkowe

36. Za wyjątkiem kwestii ujawnionych w sprawozdaniu finansowym, nie występują:

- a) inne zobowiązania, które powinny być ujęte, ani inne aktywa warunkowe bądź zobowiązania warunkowe, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, w tym zobowiązania lub zobowiązania warunkowe związane z nielegalnymi lub potencjalnie nielegalnymi działaniami; lub
- b) inne sprawy dotyczące ochrony środowiska, które mogą mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Segmenty operacyjne

37. Segmenty operacyjne zostały odpowiednio zidentyfikowane w sposób, w jaki są zorganizowane wewnątrz Spółki w celu podejmowania decyzji operacyjnych oraz oceny wyników działalności. Z zastrzeżeniem szczególnych wymogów MSSF 8 Segmenty operacyjne, informacje finansowe ujawniane są w taki sam sposób i na podstawie takich samych zasad, jak w przypadku raportowania wewnętrznego, wykorzystywanego przez osobę bądź grupę osób (organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce), które podejmują decyzje w sprawie alokowania zasobów do segmentów operacyjnych i oceniają wyniki ich działalności.

Waluta funkcjonalna

38. Dokonałmy oceny waluty podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka ("waluta funkcjonalna"). Dokonując tej oceny kierowaliśmy się własnym osądem w celu ustalenia waluty funkcjonalnej, która jak najwierniej odzwierciedla skutki gospodarcze zaistniałych transakcji, zdarzeń i uwarunkowań. Doszliśmy do wniosku, że walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty.

Wpływ zastosowania nowych standardów lub interpretacji

39. Proces oceny wpływu zastosowania nowych MSSF/KIMSF w przyszłych okresach sprawozdawczych nie został jeszcze zakończony, jak opisano w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. W związku z powyższym, Spółka nie jest w stanie przedstawić wpływu zastosowania nowych MSSF/KIMSF na jej sytuację finansową i wyniki jej działalności w momencie ich zastosowania, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, korygowanie błędów*.

Kontynuacja działalności

40. Dokonałiśmy oceny zdolności Spółki do kontynuowania działalności biorąc od uwagę wszystkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która zgodnie z MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych, obejmuje przynajmniej okres dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Potwierdzamy, że nie jesteśmy świadomi występowania istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Zdarzenia po dniu bilansowym

41. Wszystkie zdarzenia następujące po dniu bilansowym, w stosunku do których MSSF EU wymagają odpowiedniej korekty lub ujawnienia zostały odpowiednio ujęte lub ujawnione.

Dodatkowe oświadczenia

42. Potwierdzamy, iż naszym zdaniem należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych na łączną kwotę 17.364 tys. zł., które zgodnie z decyzją Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r. będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowe Plebanka” przeprowadzonego przez sądownie powołanego w dniu 7 stycznia 2011 r. biegłego, są w pełni odzyskiwane, a ich zapłata przez PERN S.A. będzie miała miejsce w wyniku tego rozliczenia.

Z poważaniem,



Jarosław Sępniewski

Prezes Zarządu



Marek Kiersznicki

Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Marczak

Członek Zarządu

Do wiadomości:
Komitet Audytu

Załącznik A do listu oświadczającego Zarządu
Prochem S.A.

Definicje

Sprawozdanie finansowe

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 1.10 stanowi, że pełne sprawozdanie finansowe składa się ze:

- sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu;
- sprawozdania z całkowitych dochodów za dany okres;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za dany okres;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za dany okres;
- informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacji objaśniających;
- sprawozdania z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym.

Sprawy istotne

Niektóre oświadczenia niniejszego listu zostały ograniczone do spraw istotnych.

MSR 1.7 oraz MSR 8.5 stanowią, że:

Informacja jest istotna, jeżeli jej pominięcie lub zniekształcenie, mogą zarówno pojedynczo lub razem wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności.

Poziom istotności zależy od wagi lub rodzaju nieujawnionej lub nieprawidłowej informacji, przy uwzględnieniu okoliczności sprawy i kontekstu. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Nadużycia

Błędy wynikające z nieprawidłowości sprawozdawczości finansowej dotyczą umyślnego podania nieprawdziwych informacji, w tym pominięcia danych liczbowych lub informacji w sprawozdaniu finansowym w celu wprowadzenia w błąd osób korzystających ze sprawozdania finansowego.

Sprzeniewierzenie aktywów związane jest z kradzieżą aktywów należących do Spółki. Często powiązane jest z błędnymi lub wprowadzającymi w błąd zapisami w księgach rachunkowych, lub innych dokumentach w celu zatajenia brakujących aktywów lub ich obciążenia bez właściwego upoważnienia.

Błąd

Błąd jest wynikiem nieumyślnego działania i dotyczy sprawozdań finansowych włącznie z pominięciem danych liczbowych lub informacji.

Za błędy poprzednich okresów uważa się pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach. Są one wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji:

- a) które były dostępne w momencie zatwierdzania do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy; oraz
- b) co do których można by zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania i prezentacji tych sprawozdań finansowych.

Tego typu błędy wynikają z pomyłek arytmetycznych, z niewłaściwego zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, niedopatrzeń, mylnej interpretacji zdarzeń bądź defraudacji. [MSR 8.5].

Kierownictwo

Na potrzeby niniejszego listu, „Kierownictwo” interpretuje się jako „Kierownictwo oraz – jeśli to zasadne – osoby sprawujące nadzór”.

Podmioty powiązane

Podmiot powiązany – podmiot uznaje się za powiązany z jednostką, jeżeli:

- a) podmiot bezpośrednio, lub poprzez jednego lub więcej pośredników
 - i) sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez jednostkę lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy to jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej Spółki Kapitałowej),
 - ii) posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływu na jednostkę,
 - iii) sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną tej jednostki (według definicji MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych),
- c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem (patrz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach),
- d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jej jednostki dominującej,
- e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w podpunktach a) albo d),
- f) podmiot jest jednostką zależną, współzależną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba o której mowa w podpunktach d) lub e) lub,
- g) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej jednostki będącej podmiotem powiązany w stosunku do tej jednostki.

Transakcja z podmiotem powiązany jest przekazaniem zasobów, usług lub zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi niezależnie od tego czy transakcje są odpłatne.