



OPINIA
wraz z raportem

z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
PROCHEM

na dzień 31 grudnia 2009 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2010 roku

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej PROCHEM**

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
PROCHEM S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PROCHEM, w której jednostką dominującą jest PROCHEM S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowskiej 44c, na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **189 735** tys. złotych;
(słownie: *sto osiemdziesiąt dziewięć milionów siedemset trzydzieści pięć tys. złotych*)
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie **2 447** tys. złotych;
(słownie: *dwa miliony czterysta czterdzieści siedem tys. złotych*)
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **2 447** tys. złotych;
(słownie: *dwa miliony czterysta czterdzieści siedem tys. złotych*)
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **12 648** tys. złotych;
(słownie: *dwanaście milionów sześćset czterdzieści osiem tys. złotych*)
- 5) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **1073** tys. złotych;
(słownie: *jeden milion siedemdziesiąt trzy tys. złotych*)
- 6) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie skonsolidowane zawiera dane jednostek objętych konsolidacją metodą pełną oraz dane jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych.

Naszym zadaniem było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami)
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisje Nadzoru Audytowego.
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o nim.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrównowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

1. Jednostka dominująca w aktywach sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień bilansowy wykazała należności z tytułu kaucji gwarancyjnych od PERN „PRZYJAŹŃ” SA w wysokości 17 363 930,00 zł, których termin zwrotu upłynął 13 lutego 2009 roku. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu zaprezentowanym w pkt 6.13 Sprawozdania Zarządu, należności te nie powinny być objęte odpisem aktualizacyjnym. Powyższe należności są przeterminowane, niepewne oraz nie zostały potwierdzone przez wierzyciela i naszym zdaniem nie powinny być wykazane w aktywach Spółki.

2. IRYDION Sp. z o.o. jednostka zależna od jednostki dominującej, zgodnie z przyjętą polityką (zasadami) rachunkowości wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2009 roku niezależny Rzeczoznawca Majątkowy określił wartość rynkową na kwotę 26 350 tys. zł. Decyzją Zarządu Spółki przyjęto 90 % wartości z wyceny prawa własności działki gruntu przez Rzeczoznawcę i wykazano w sprawozdaniu finansowym wartość nieruchomości inwestycyjnej na kwotę 25 348,2 tys. zł.”

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej PROCHEM na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie zgłaszając innych aniżeli przedstawione wyżej zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, informujemy, że:

1. Sprawozdanie finansowe 3 jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną i 2 jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności, których udział w sumie bilansowej wynosił około 2,91 % a w wyniku finansowym 1,76 %, nie były badane przez biegłego rewidenta. Zgodnie z postanowieniami art.64 ustawy o rachunkowości sprawozdania finansowe za rok 2009 tych jednostek nie podlegały obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta.

2. Nadal toczy się postępowanie cywilne w sporze przeciwko PERN „Przyjaźń” S.A., wszczętym z powództwa jednostki dominującej Prochem S.A. Powód domaga się zapłaty kwoty 41 301 tys. złotych, tytułem końcowego rozliczenia wykonanej inwestycji.

PERN „Przyjaźń” S.A. złożyło przeciwko jednostce dominującej Prochem S.A. pozew wzajemny, domagając się od Spółki zapłaty kwoty 129 444 tys. złotych, tytułem zwrotu wynagrodzenia, które w ocenie PERN „Przyjaźń” S.A. zostało Spółce nienależnie zapłacone w związku z wykonaniem inwestycji.

Szczegółowy opis zawarty jest w pkt 6.13 „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Prochem S.A. w roku 2009.”

Na dzień wydania opinii, z uwagi na brak ostatecznego rozstrzygnięcia skutków sporu toczącego się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie nie da się ocenić. W związku z tym jednostka dominująca nie utworzyła rezerwy na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla jednostki dominującej Prochem SA wyroku sądowego.

W imieniu **Misters Audytor Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Stępińska 22/30
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kaźmierczak



.....

Biegły Rewident
Nr 6062

Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan



.....

Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Spółka z o.o.

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2010 roku.



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej PROCHEM

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2009 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2010 roku

| | |
|---|-----------|
| <i>Część ogólna raportu</i> | 2 |
| I. Informacje wstępne | 2 |
| II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej | 3 |
| III. Pozostałe informacje | 7 |
| IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej | 11 |
| <i>Część szczegółowa raportu</i> | 17 |
| I. Księgi rachunkowe | 17 |
| II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 17 |
| III. Metoda konsolidacji | 17 |
| IV. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia | 17 |
| V. Metody konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości | 17 |
| VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków | 18 |
| VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych | 18 |
| VIII. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne | 18 |
| IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia | 18 |
| X. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych | 18 |
| XI. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej | 19 |



Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 26 czerwca 2009 roku, zawartej pomiędzy PROCHEM S.A. a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszcząca się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Nr 20/VII/ Rady Nadzorczej PROCHEM S.A. z dnia 05 czerwca 2009 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **189 735** tys. złotych;
(słownie: sto osiemdziesiąt dziewięć milionów siedemset trzydzieści pięć tys. złotych)
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie **2 447** tys. złotych;
(słownie: dwa miliony czterysta czterdzieści siedem tys. złotych)
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **2 447** tys. złotych;
(słownie: dwa miliony czterysta czterdzieści siedem tys. złotych)
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **12 648** tys. złotych;
(słownie: dwanaście milionów sześćset czterdzieści osiem tys. złotych)
 - 5) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **1 073** tys. złotych;
(słownie: jeden milion siedemdziesiąt trzy tys. złotych)
 - 6) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej PROCHEM w 2009 roku.

3. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 26 kwietnia 2010 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCHEM, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Audytor Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

6. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej.

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą PROCHEM S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Powązkowska 44c. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, sporządzonym przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 14 czerwca 1991 r. (Rep. A.nr 5038/91).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000019753. Spółka działa na podstawie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych.

2. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie – jednostka dominująca,

1. Jednostki zależne objęte konsolidacją metoda pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100%),
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100 %),
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (99,0 %),
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (91,4%),
- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (90,0%),
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1%) udziału w kapitale i zysku, 69,4% udziału w głosach);
- ASI Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach – zależna pośrednio (90,0%),
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach – zależna bezpośrednio (60,0%),
- PROTADÉ Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni – zależna pośrednio (72 %) (ASI Polska Sp. z o.o. posiada 80,0%)
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (77,2%, w tym 54,5 % udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków),
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (77,2 %, w tym 54,5 % udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków),
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna bezpośrednio (54,5 %),

Elektromontaż Kraków S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane dwóch spółek zależnych w 100%:

- Elektromontaż Kraków Zakład Produkcji Urządzeń Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
 - ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- oraz spółki stowarzyszone ELPRO Sp. z o.o. i ELMONT Inwestycje Sp. z o.o.

- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (100%),
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (97,2% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna od jednostki dominującej w 100%).

2. Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- PRO PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (50% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o.),

- PROMIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (45% udziału w prawie głosów oraz 97,6 % udziału w kapitale zakładowym posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o.),
- ITEL Sp. z o.o. Gdynia - (35,2% udziału),
- TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (12,8% udziału, w tym Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100% posiada 7,9 % udziału).

Podmioty wyłączone z konsolidacji ze względu na niepodjęcie prowadzenia działalności gospodarczej. Dane finansowe tych Spółek nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej PROCHEM.

- Pasterex Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka stowarzyszona,
- Predom Projektowanie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – spółka zależna,
- Prochem RPI Sp.z o.o. – spółka zależna

3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

a) Przedmiotem działalności jednostki dominującej Prochem SA zgodnie z wypisem z KRS jest głównie:

1. 41,10, realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
2. 41,20 roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
3. 42,21, roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
4. 42,22, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
5. 43,11,12, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, przygotowanie terenu pod budowę
6. 43,13, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno- inżynierskich,
7. 43,21,22,29 wykonywanie instalacji, elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, pozostałych instalacji budowlanych,
8. 43,31,32,33,34,39, tynkowanie, zakładanie stolarki budowlanej, posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian, malowanie i szklenie, wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
9. 43,99, pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
10. 68,20, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
11. 71,11, działalność w zakresie architektury
12. 71,12, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
13. 71,20, pozostałe badania i analizy techniczne
14. 74,10, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania

b) Głównym przedmiotem działalności jednostek zależnych zgodnie z wypisem z KRS jest głównie:

– Prochem Inwestycje Sp. z o.o.

1. 41.10,Z, realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
2. 41,20,Z, roboty budowlane związana ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
3. 42,11,Z, roboty związane z budową dróg i autostrad
4. 41,12,Z, roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
5. 42,13,Z roboty związane z budową mostów i tuneli
6. 42,21,Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
7. 42,22,Z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
8. 42,91,Z, roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
9. 42,99,Z roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
10. 43,11,Z, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych

11. 43,12,Z, przygotowanie terenu pod budowę
 12. 43,13,Z, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich
 13. 43,21,Z, wykonywanie instalacji elektrycznych
 14. 43,22,Z, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
 15. 43,29,Z, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- Inne wymienione w KRS do pkt 43

- Irydion Sp. z o.o.

1. 41,10,Z, realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
 2. 41,20,Z, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
 3. 42,11,Z, roboty związane z budową dróg i autostrad
 4. 42,12,Z, roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
 5. 42,13,Z, roboty związane z budową mostów i tuneli
 6. 42,21,Z, roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
 7. 42,21,Z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
 8. 42,22,Z, roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
 9. 42,99,Z, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
 10. rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
 11. 42,12,Z, przygotowanie terenu pod budowę
 12. 43,13,Z, przygotowanie terenu pod budowę
 13. 43,13,Z, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich
 14. 43,21,Z, wykonywanie instalacji elektrycznych
 15. 43,22,Z, wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
- Inne wymienione w KRS do pkt 32

- ASI Polska Sp. z o.o.

1. 74,14, A, Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
2. 74,14,B, Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
3. 72,20,A, Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
4. 74,30,Z, Badania i analizy techniczne
5. 29,24,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia,
6. 74,20,Z, Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
7. 72,10,Z Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,

- Prochem Serwis Sp. z o.o.

1. 68,32,Z, Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
2. 81,29,Z, Pozostałe sprzątanie,
3. 81,21,Z, Niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
4. 81,22,Z, Specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
5. 81,30,Z, Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
6. 33,14,Z, Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
7. 64,99,Z, Pozostała finansowa działalność, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
8. 69,20, Z, Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
9. 74,30,Z, Pozostałe badania i analizy techniczne,

10. 56,21 ,Z, Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych,(catering)
Inne wymienione w KRS 40 pozycji
- „PREDOM ” Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne Sp. z o.o.
1. 74,20, Działalność w zakresie architektury, inżynierii i pokrewnego doradztwa technicznego,
 2. 45,21, Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa,
 2. 70,20,Z, Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
 3. 70,32, Zarządzanie nieruchomościami.
- PRO-INHUT Sp. z o.o.
1. 71,11,Z, Działalność w zakresie architektury,
 2. 71,12, Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne , Wyko
 3. 41,10,Z, Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 4. 41,20,Z, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 5. 43,11,Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
 6. 43,12,Z, Przygotowanie terenu pod budowę
Inne , wymienione w KRS do poz.67.
- „Prochem – Zachód „ Sp. z o.o.
1. 74,84,B, Działalność marketingowa,
 2. 45,21,A, Świadczenie usług budowlanych,
 3. 74,20,A, Świadczenie usług projektowych,
 4. 51,..... Handel,
 5. 63,40,C, . Spedycja.
- „PRO- ORGANIKA” S.A.
1. 74, Wykonywanie prac projektowych budynków i instalacji prac konstrukcyjnych, usługi techniczne i administracyjne,
 2. 51, Prowadzenie działalności handlowej w kraju i za granicą,
 3. 51, Prowadzenie prac w kraju i za granicą w zakresie sprzedaży dóbr przemysłowych.
- „PROTRADE” Sp. z o.o.
1. prowadzenie działalności handlowej i usługowej w dziedzinie:
 - budownictwo
 - handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami,
 - handel detaliczny, z wyłączeniem pojazdów samochodowych,
 - wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wyposażenie artykułów użytku osobistego i domowego,
 - informatyka
- Elektromontaż Kraków SA
1. 45,21, wykonywanie robót i usług budowlano-montażowo-instalacyjnych w kraju i zagranicą łącznie z projektowaniem,
 2. wykonywanie robót elektromontażowych i produkcja,
 3. prace regulacyjno-pomiarowe i rozruchowe,
 4. wykonywanie usług konserwacyjnych instalacji i urządzeń energetycznych,
 5. wykonywanie usług sprzętowo- transportowych i spedycyjnych w kraju i zagranicą,

6. najem i dzierżawa składników majątkowych,
7. prowadzenie usług socjalnych,
8. akwizycja i pośrednictwo w pracach budowlano-montażowych i usługach,
9. eksport import towarów przemysłowych, maszyn i urządzeń, materiałów i sprzętu,
10. handel hurtowy artykułami przemysłowymi, maszynami, urządzeniami,
11. handel detaliczny artykułami przemysłowymi, maszynami, urządzeniami, materiałami, sprzętem produkcji krajowej i z importu,

- Elmont Inwestycje Sp. z o.o.

- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, łącznie 22 pozycje wyszczególnione w KRS.

4. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2009 wynosił 3900 tysięcy złotych i dzielił się na 3900000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2009 Emitent nabył 3000 szt. akcji własnych w celu umorzenia. Średnia cena jednostkowa nabycia akcji wynosiła 15,50 zł za sztukę. Wartość nominalna zakupionych akcji wynosiła 3000,00zł. Na dzień sporządzenia informacji w posiadaniu Prochem SA znajduje się 5000 szt. akcji własnych zakupionych w celu umorzenia, co stanowi 0,13 % kapitału zakładowego i daje 5000 głosów na WZA.

5. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

6. W skład Zarządu jednostki dominującej Prochem S.A. na dzień bilansowy wchodzi następujące osoby:

- Prezes Zarządu - Jarosław Stępniewski
- Wiceprezes Zarządu - Marek Kiersznicki
- Członek Zarządu - Krzysztof Marczak

Rada Nadzorcza jednostki dominującej Prochem SA w dniu 6 czerwca 2009 roku powołała w tym składzie Zarząd na następną trzyletnią kadencję.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

- Andrzej Karczykowski – Prezes
- Marek Garliński - Wiceprezes
- Dariusz Krajowski- Kukiel
- Krzysztof Oblój
- Steven G.Tappan

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto przypadający na jednostkę dominującą w kwocie 12 721 tys. złotych.
2. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok odbyło się w dniu 06.06.2009 roku.

W dniu 06.06. 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 2 zatwierdziło sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2008 rok i uchwałą nr 5 zdecydowało o podziale wypracowanego zysku netto w kwocie 2 010 570,14 złotych w następujący sposób: 506 350,00 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki, 90 215,66 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych, 30 000,00 zł na cele charytatywne oraz 1 413 974,48 zł na kapitał zapasowy Spółki. W uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wystąpił błąd arytmetyczny w pozycji kapitał rezerwowy, poprzez wpisanie niewłaściwej kwoty.

W nocie nr 35 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej, Zarząd jednostki dominującej informuje o powzięciu niezbędnych działań, w celu usunięcia różnic.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 23.06.2009 roku oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2485 z dnia 08.12.2009 roku.

3. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2008 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2009.
4. Celem badania sprawozdania finansowego za 2009 rok było wyrażenie pisemnej opinii, uzupełnionej o raport o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe, oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej PROCHEM.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej PROCHEM SA. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostka dominująca

Biegły rewident

PROCHEM SA

Jadwiga Kaźmierczak
Biegły rewident Nr 6062

Opinia z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem:

„Spółka w aktywach sprawozdania finansowego na dzień bilansowy wykazała należności z tytułu kaucji gwarancyjnych od PERN „PRZYJAŹŃ” SA w wysokości 17 363 930,00 zł, których termin zwrotu upłynął 13 lutego 2009 roku. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu zaprezentowanym w pkt 6.13 Sprawozdania Zarządu, należności te nie powinny być objęte odpisem aktualizacyjnym. Powyższe należności są przeterminowane, niepewne oraz nie zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez wierzycieli i naszym zdaniem, nie powinny być wykazane w aktywach Spółki. „

Uzupełniające objaśnienie:

”Nie zgłaszając innych aniżeli przedstawione wyżej zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że nadal toczy się postępowanie cywilne w sporze przeciwko PERN „Przyjaźń” S.A., wszczętym z powództwa Spółki Prochem S.A. Powód domaga się zapłaty kwoty 41 301 tys. złotych, tytułem końcowego rozliczenia wykonanej inwestycji. PERN „Przyjaźń” S.A. złożyło przeciwko Spółce Prochem S.A. pozew wzajemny, domagając się od Spółki zapłaty kwoty 129 444 tys. złotych, tytułem zwrotu wynagrodzenia, które w ocenie PERN „Przyjaźń” S.A. zostało Spółce nienależnie zapłacone w związku z wykonaniem inwestycji.

Szczegółowy opis zawarty jest w pkt 5 „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Prochem S.A. w roku 2009.”

Na dzień wydania opinii, z uwagi na brak ostatecznego rozstrzygnięcia skutków sporu toczącego się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, nie da się ocenić. W związku z tym Spółka nie utworzyła rezerwy na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla Spółki Prochem SA wyroku sądowego.”

Jednostki zależne

Biegły rewident

PROCHEM INWESTYCJE Sp.z o.o.

Jadwiga Darabasz
Biegły rewident
Nr ewid. 9879
Opinia bez zastrzeżeń

IRYDION Sp. z o.o.

Jadwiga Darabasz
Biegły rewident
Nr ewid. 9879

Opinia z zastrzeżeniem:

„ Spółka zgodnie z przyjętą polityką (zasadami) rachunkowości wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2009 roku niezależny Rzeczoznawca Majątkowy określił wartość rynkową na kwotę 26 350 tys. zł. Decyzją Zarządu Spółki przyjęto 90 % wartości z wyceny prawa własności działki gruntu przez Rzeczoznawcę i wykazano w sprawozdaniu finansowym wartość nieruchomości inwestycyjnej na kwotę 25 348,2 tys. zł.”

ASI Polska Sp. z o.o.

Krystyna Mistygacz
Biegły rewident
Nr ewid. 5737
Opinia bez zastrzeżeń.

PROCHEM –SERWIS Sp. z o.o.

Nie podlegało badaniu

PREDOM Sp.z o.o.

Barbara Żoła
Biegły rewident nr ew.4834
Opinia bez zastrzeżeń

PRO-INHUT Sp.z o.o.

Nie podlegało badaniu

Prochem - Zachód Sp.z o.o.

Nie podlegało badaniu

Pro-Organika Sp.z o.o

Kazimierz Wiśniewski
Biegły rewident
Nr ewid. 2995
Opinia bez zastrzeżeń.

PROTRADE Sp. z o.o.

Nie podlegało badaniu

Elektromontaż Kraków S.A.

Jadwiga Kaźmierczak

| | |
|------------------------------|---|
| | Biegły rewident Nr ewid. 6062 Opinia bez zastrzeżeń |
| ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o. | Krystyna Walczyk Biegły rewident Nr ewid. 4243 Opinia bez zastrzeżeń |
| IRYD Sp. z o.o. | Jadwiga Darabasz Biegły rewident Nr ewid. 9879 |

Opinia bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym ujemne kapitały własne na kwotę (-) 584,8 tys. zł. Łączna strata z lat ubiegłych i roku bieżącego wynosi (-) 734,77 tys. zł, zaś kapitał podstawowy wynosi 150 tys. zł. Stosownie do postanowień art.233 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Ustawy Kodeks Spółek Handlowych(Dz. U. z 2000 nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Jednocześnie Spółka w sprawozdaniu finansowym w nocy objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 1 oświadczyła iż w lutym 2010 roku Zarząd podjął decyzję odsprzedaży udziałów w IRYD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CONCORDE INVESTISSEMENT Spółka Akcyjna-Spółka Komandytowa. W wyniku odsprzedaży Spółka odzyska wniesioną wartość udziałów w kwocie 1.350 tys. zł oraz odsetki i procent za odstąpienie udziałów w planowanej kwocie około 350 tys. zł”

V. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej PROCHEM

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| AKTYWA | 31.12.2009 | % sumy bilansowej | 31.12.2008 | % sumy bilansowej |
|--|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| AKTYWA TRWAŁE DŁUGOTERMINOWE | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 36 702 | 19,34% | 38 462 | 14,74% |
| Wartości niematerialne | 484 | 0,25% | 968 | 0,37% |
| Nieruchomości inwestycyjne | 56 673 | 29,88% | 47 527 | 18,21% |
| Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych | 3 386 | 1,78% | 3 386 | 1,30% |
| Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności | 629 | 0,33% | 715 | 0,27% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4055 | 2,14% | 3499 | 1,34% |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | | 0,00% | 1 | 0,00% |
| Aktywa długoterminowe, razem | 101 929 | 53,72% | 94 558 | 36,23% |
| AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) | | | | |
| Zapasy | 6 629 | 3,49% | 6 737 | 2,58% |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 57 138 | 30,12% | 126 217 | 48,36% |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe i inne | 17 847 | 9,41% | 14 635 | 5,61% |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 6 192 | 3,26% | 18 840 | 7,22% |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem | 87 806 | 46,28% | 166 429 | 63,77% |
| SUMA AKTYWÓW | 189 735 | 100,00% | 260 987 | 100,00% |

| PASYWA | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | | % sumy bilansowej |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | % sumy bilansowej | | % sumy bilansowej | | |
| Kapitał własny | | | | | |
| Kapitał zakładowy | 3 900 | 2,05% | 3 900 | 1,49% | |
| Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | -5 | 0,00% | -2 | | |
| Kapitał zapasowy | 50 574 | 26,66% | 38 643 | 14,81% | |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 13 663 | 7,20% | 13 697 | 5,25% | |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 36 836 | 19,41% | 35 433 | 13,58% | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 397 | -0,74% | -1 370 | -0,52% | |
| Zysk (strata) netto | 164 | 0,09% | 12 721 | 4,87% | |
| Kapitał własny przypisany właścicielom jedn.domin. | 103 735 | 54,67% | 103 022 | 39,48% | |
| Udziały niekontrolujące | 13 781 | 7,26% | 13 421 | 5,14% | |
| Kapitał własny, ogółem | 117 516 | 61,93% | 116 443 | 44,62% | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Długoterminowe kredyty bankowe | 1 033 | 0,54% | 1 471 | 0,56% | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 815 | 3,07% | 3 710 | 1,42% | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalne | 1 829 | 0,97% | 3 744 | 1,43% | |
| Pozostałe rezerwy | 12 | 0,0% | 275 | 0,11% | |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 695 | 0,37% | 1 690 | 0,65% | |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 9 384 | 4,95% | 10 890 | 4,17% | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 5 864 | 3,09% | 3 305 | 1,27% | |
| Zobowiązania handlowe | 47 019 | 24,78% | 105 973 | 40,60% | |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 212 | 0,12% | 1 822 | 0,70% | |
| Pozostałe zobowiązania | 9 454 | 4,98% | 20 078 | 7,69% | |
| Przychody przyszłych okresów | 286 | 0,15% | 2 476 | 0,95% | |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 62 835 | 33,12% | 133 654 | 51,21% | |
| SUMA PASYWÓW | 189 735 | 100,00% | 260 987 | 100,00% | |
| Wartość księgowa | 103 735 | | 103 022 | | |
| Liczba akcji (szt.) | 3 895 000 | | 3 900 000 | | |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 26,63 | | 26,42 | | |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów
 (wszystkie kwoty w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | % przychodów ze sprzedaży | 1.01.2009 - 31.12.2009 | % przychodów ze sprzedaży |
|--|----------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 163 297 | 95,73% | 354 277 | 97,00% |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 291 | 4,27% | 10 958 | 3,00% |
| | 170 588 | 100,00% | 365 235 | 100,00% |
| Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów | | | | |
| Koszt wytworzenia sprzedanych usług | 148 340 | 86,89% | 317 848 | 94,61% |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 6 593 | 3,87% | 9 819 | 2,92% |
| | 154 933 | 90,76% | 317 848 | 97,53% |
| Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży | 15 655 | 9,18% | 37 568 | 10,29% |
| Pozostałe przychody | 10 544 | 6,18% | 10 010 | 2,74% |
| Koszty ogólnego zarządu | 15 782 | 9,24% | 18 097 | 5,39% |
| Koszty sprzedaży | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Pozostałe koszty | 5 500 | 3,22% | 10 103 | 3,01% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 4 927 | 2,89% | 19 378 | 5,30% |
| Przychody finansowe | 1 551 | 0,91% | 2 670 | 0,73% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych | 0 | 0,00% | 85 | 0,02% |

Grupa Kapitałowa PROCHEM.
 Raport niezależnego biegłego rewidenta uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009r.

| | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Koszty finansowe | 1895 | 1,11% | 1 144 | 0,34% |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | -80 | -0,05% | -226 | -0,06% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 503 | 2,64% | 20 763 | 5,68% |
| Podatek dochodowy | 2 056 | 45,65% | 5 362 | 25,83% |
| - część bieżąca | 411 | 9,1% | 3 780 | 18,21% |
| - część odroczone | 1 645 | 36,53% | 1 582 | 7,62% |
| Zysk (strata) netto | 2 447 | 1,43% | 15 401 | 4,22% |
| Z tego przypisany na: | | | | |
| Akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 164 | | 12 721 | |
| Akcjonariuszy niekontrolujące | 2 283 | | 2 680 | |
| Razem | 2 447 | | 15 401 | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 3 895 000 | | 3 900 000 | |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą Jednostki Dominującej(w zł) | 0,04 | | 3,26 | |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| | 01.01.2009- | | 01.01.2008- | |
| | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
| Całkowite dochody ogółem(netto) | 2 447 | | 15 401 | |

* - udział procentowy poszczególnych przychodów w sumie przychodów ogółem, udział poszczególnych kosztów w sumie kosztów ogółem, udział wyniku z poszczególnych rodzajów działalności w sumie przychodów ogółem

** - udział procentowy podatku dochodowego i pozostałych obciążeń w zysku brutto

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ

(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

| | | 2009 | 2008 |
|--|-----|--------|--------|
| A EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | | | |
| Rentowność działalności podstawowej | | | |
| wynik na działalności operacyjnej x 100 | | | |
| przychody ze sprzedaży usług | % | 3,02% | 5,47% |
| Rentowność majątku (ROA) | | | |
| wynik finansowy netto x 100 | | | |
| aktywa | % | 1,29% | 5,90% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) | | | |
| wynik finansowy netto x 100 | | | |
| kapitał własny | % | 2,08% | 13,23% |
| Rentowność netto sprzedaży | | | |
| wynik finansowy netto x 100 | | | |
| przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | % | 1,43% | 4,22% |
| Rentowność brutto sprzedaży | | | |
| wynik finansowy brutto x 100 | | | |
| przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | % | 2,64% | 5,68% |
| Szybkość obrotu należności | | | |
| należności handlowe oraz pozostałe x 360 dni | | | |
| przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | dni | 120 | 124 |
| B FINANSOWANIE | | | |
| Wskaźnik zadłużenia | | | |
| zobowiązania ogółem x 100 | | | |
| aktywa | % | 38,05% | 55,38% |
| Płynność I | | | |
| aktywa obrotowe ogółem | | | |
| zobowiązania krótkoterminowe | | 1,40 | 1,25 |
| Płynność II | | | |
| aktywa obrotowe - zapasy | | | |
| zobowiązania krótkoterminowe | | 1,29 | 1,19 |
| C WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO | | | |
| Wskaźnik zysku na jedną akcję | | | |
| zysk netto jedn.dominującej | | | |
| ilość emitowanych akcji | zł | 0,04 | 3,26 |
| Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję | | | |
| kapitał własny jedn.dominującej | | | |
| ilość emitowanych akcji | zł | 26,63 | 26,42 |

Interpretacja wskaźników

Rentowność działalności podstawowej

W roku 2009 rentowność działalności podstawowej w porównaniu do roku 2008 zmniejszyła się o 2,4 punkty procentowe i wynosi 3,02%.

Szybkość obrotu należnościami

W roku 2009 wskaźnik szybkości obrotu należności handlowych i pozostałych wynosi 120 dni i nieznacznie zmniejszył się w stosunku do roku 2008.

Stopa zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia w roku 2009 wynosił około 38,05 % i w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszył się o 17,33 punktów procentowych.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności bieżącej nieznacznie zwiększył się w stosunku do roku 2008 i wynosi w 2009 roku 1,40. Wskaźniki płynności w roku 2009 kształtują się na poziomie wyższym od uznawanego za optymalny.

Rentowność kapitału własnego

Wskaźnik rentowności kapitału własnego, mierzony zyskiem netto, zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego o 11,15 % i wynosił 2,08 %.

Suma aktywów w roku 2009 zmniejszyła się w stosunku do poprzedniego roku o 71 252 tys.zł, co stanowi spadek o około 16 %.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.z 2002 r.nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz.U.z 2001 r., nr 152, poz.1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenie wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej
- wyliczenie wartości firmy jednostek podporządkowanych ,
- ustalenie udziałów niekontrolujących.

III. Metoda konsolidacji

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego włączone zostały sprawozdania finansowe jednostek zależnych Spółki PROCHEM S.A., kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą lub pośrednio przez jednostki zależne zgodnie z metodą konsolidacji pełnej.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

IV. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia.

Zgodnie z MSSF z dniem przejścia na MSSF należy zaprzestać amortyzacji wartości firmy. Wartość firmy podlegać będzie corocznym testom na utratę wartości.

V. Metody konsolidacji kapitałów i ustalenia udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej w kwocie 3 900 tys. złotych.

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 udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy 31.12.2009 roku.

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.

Wyliczenie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału tych akcjonariuszy w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Udziały niekontrolujące Grupy Kapitałowej PROCHEM na dzień 31.12.2009 r. wynosiły - 13 781 tys. złotych.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej - należności dotyczące rozrachunków handlowych na kwotę 49 737 tys. zł.

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

VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2009 rok w kwocie 11 017 tys.zł.

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

VIII. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje powodujące powstanie nie zrealizowanych wyników zawartych w wartości aktywów.

W roku obrotowym 2009 zmienił się stan Grupy Kapitałowej PROCHEM i stopień zależności jednostek podporządkowanych od jednostki dominującej.

Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w roku 2009 Zarząd jednostki dominującej przedstawił w nocie 4 „Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.”

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w informacjach dodatkowych i notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Informacje dodatkowe i noty objaśniające, stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

X. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną i Spółki dominującej,

- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PROCHEM.

Sprawozdanie Zarządu z działalności z Grupy Kapitałowej PROCHEM, sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej PROCHEM SA jest kompletne w rozumieniu art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PROCHEM.

W imieniu **Misters Audytor Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Stępińska 22/30
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kaźmierczak



.....

**Biegły Rewident
Nr 6062**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan**



.....

**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2010 roku.