



**Prochem S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Prochem S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Powązkowska 44C  
01-797 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

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

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

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

Imię i nazwisko:	Alicja Opara
Numer w rejestrze:	12044

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez Misters Audytor Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem następującej treści:

„Spółka w aktywach sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień bilansowy wykazała należności z tytułu kaucji gwarancyjnych od PERN „PRZYJAŹN” 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.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 12 czerwca 2010 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.118.140,54 złotych będzie pokryta z kapitału rezerwowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 czerwca 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 345 z 17 lutego 2011 r.

Dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok kończący się tego dnia zostały prawidłowo zaprezentowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem korekt wynikających ze zmian zasad rachunkowości oraz pozostałych przekształceń, które zostały opisane w punkcie 5 w Informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego.

### **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 sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 2 sierpnia 2010 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 14 do 25 marca 2011 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń 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.

Kluczowi biegli rewidenci oraz KPMG Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000 (*)</b>	<b>aktywów</b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 603	3,4	4 853	4,4
Wartości niematerialne	111	0,1	398	0,4
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	10 605	10,1	10 430	9,4
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	708	0,7	708	0,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 538	1,5	281	0,3
Pozostałe aktywa finansowe	18 120	17,2	21 072	18,9
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>34 685</b>	<b>33,0</b>	<b>37 742</b>	<b>33,9</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	2 925	2,8	3 302	3,0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	51 098	48,6	52 430	47,1
Pozostałe aktywa finansowe	997	1,0	1 783	1,6
Pozostałe aktywa	10 023	9,5	13 181	11,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 074	1,9	2 940	2,6
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 361	3,2	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>70 478</b>	<b>67,0</b>	<b>73 636</b>	<b>66,1</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>105 163</b>	<b>100,0</b>	<b>111 378</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	<b>31.12.2010</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000 (*)</b>	<b>aktywów</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	3 895	3,7	3 900	3,5
Akcje własne	-	-	(5)	-
Zyski zatrzymane	59 734	56,8	58 367	52,4
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>63 629</b>	<b>60,5</b>	<b>62 262</b>	<b>55,9</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	330	0,3	283	0,3
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	253	0,2
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>330</b>	<b>0,3</b>	<b>536</b>	<b>0,5</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	277	0,3	2 620	2,4
Zobowiązania handlowe	37 596	35,8	41 724	37,5
Pozostałe zobowiązania	3 211	3,1	4 011	3,6
Przychody przyszłych okresów	120	0,1	225	0,2
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>41 204</b>	<b>39,2</b>	<b>48 580</b>	<b>43,6</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>41 534</b>	<b>39,5</b>	<b>49 116</b>	<b>44,1</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>105 163</b>	<b>100,0</b>	<b>111 378</b>	<b>100,0</b>

(\*) dane przekształcone

**2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000 (*)	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	47 594	100,0	105 708	100,0
Koszt własny sprzedaży	(41 876)	88,0	(102 292)	96,8
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 718</b>	<b>12,0</b>	<b>3 416</b>	<b>3,2</b>
Koszty ogólnego zarządu	(6 961)	14,6	(6 448)	6,1
Pozostałe przychody	1 812	3,8	1 915	1,8
Pozostałe koszty	(1 505)	3,2	(4 574)	4,3
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(936)</b>	<b>2,0</b>	<b>(5 691)</b>	<b>5,4</b>
Przychody finansowe	1 720	3,6	3 395	3,2
Koszty finansowe	(778)	1,6	(853)	0,8
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6</b>	<b>0,0</b>	<b>(3 149)</b>	<b>3,0</b>
Podatek dochodowy	1 259	2,7	223	0,3
część bieżąca	40	0,1	3	0,1
część odroczone	(1 299)	2,7	(226)	0,3
<b>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 265</b>	<b>2,7</b>	<b>(2 926)</b>	<b>2,8</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
Aktualizacja majątku trwałego	228	0,5	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(44)	0,1	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>184</b>	<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>1 449</b>	<b>3,0</b>	<b>(2 926)</b>	<b>2,8</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypadający na jedną akcję</b>				
Podstawowy/Rozwodniony (zł)	1 265		(2 926)	
Zysk/(Strata) podstawowy/rozwodniony na 1 akcję (zł)	0,3		(0,8)	

(\*) dane przekształcone

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009 (*)
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>		
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,7%	wartość ujemna
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>		
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za rok obrotowy}}$	2,0%	wartość ujemna
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	415 dni	298 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>		
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	39,5%	44,1%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,4	1,7

- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

(\*) dane przekształcone

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki oraz na jej zdolność do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

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

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

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

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

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii stwierdzamy, że:

Jak opisano szerzej w notach objaśniających nr 8 i 37 do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka Prochem S.A. posiada należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r. będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” przeprowadzonego przez sędownie powołanego w dniu 7 stycznia 2011 r. biegłego. Ostateczny rezultat tego rozliczenia nie jest znany.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....  
Biegły rewident nr 12044  
Alicja Opara



.....  
Biegły rewident nr 10268  
Dyrektor  
Monika Bartoszewicz

29 kwietnia 2011 r.  
Warszawa