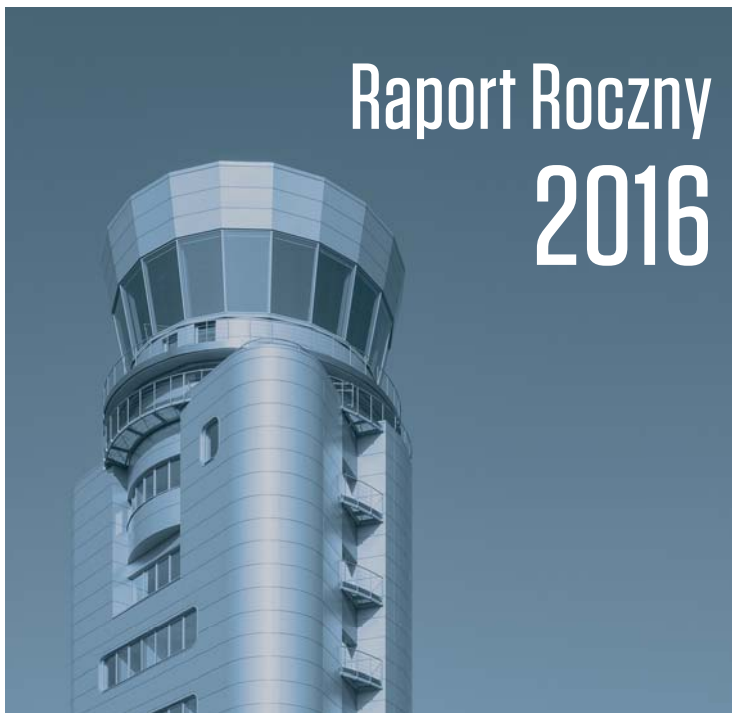


Raport Roczny 2016



 PROCHEM 70^{LAT}

W ciągu 70 lat działalności PROCHEM S.A. stał się wiodącą polską spółką inżynierską, projektującą i realizującą złożone inwestycje w różnych sektorach budownictwa.

Wykorzystując bogate doświadczenia, konsekwentnie udoskonala nowoczesne metody oraz wprowadza innowacyjne narzędzia pracy. Stosowanie wyspecjalizowanych rozwiązań i nowych technologii jest gwarancją wysokiej jakości usług. Dzięki temu PROCHEM znajduje się w czołówce najnowocześniejszych firm inżynierskich.

Zdobyta przez 70 lat specjalistyczna wiedza i doświadczenie to potencjał, który Spółka wykorzystuje dostarczając swoim Klientom najlepsze rozwiązania.



Raport Roczny 2016

Spis treści

Misja firmy PROCHEM S.A.	1
List Prezesa do Akcjonariuszy	2
Władze Spółki	4
Obszar działania	6
Najważniejsze osiągnięcia Spółki w 2016 roku	8
Pracownicy i narzędzia pracy	12
Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.	14
Akcje PROCHEM S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	16
Sprawozdanie finansowe	18
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	19
Sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A.	20
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.	24

Raport Roczny 2016 dostępny jest w postaci pliku pdf na stronie internetowej Spółki:
www.prochem.com.pl.
Foto na str. 8: Maciej Lulko, pozostałe zdjęcia: archiwum PROCHEM S.A.
Projekt graficzny: Studio ANCOM, tel: +48 501 025 235

Misja

Misją firmy PROCHEM jest umożliwienie Klientom uzyskania realnej przewagi konkurencyjnej przez dostarczenie im usług o najwyższej jakości w terminach i cenach przez nich akceptowanych, przy jednoczesnym zagwarantowaniu wysokich standardów bezpieczeństwa oraz ochrony środowiska.



List Prezesa do Akcjonariuszy



Szanowni Państwo, Nasi Akcjonariusze, Klienci i Współpracownicy

W imieniu Zarządu Spółki Akcyjnej PROCHEM mam przyjemność przedstawić Państwu podsumowanie najważniejszych osiągnięć minionego 2016 roku oraz przybliżyć priorytetowe zadania, jakie założyliśmy sobie do wykonania w najbliższym, niezwykle ważnym dla Spółki czasie – jubileuszowym 70. roku jej działalności.

Rok 2016 okazał się być trudnym okresem dla branży budowlanej w Polsce. Obserwowaliśmy drastyczny spadek nakładów inwestycyjnych. Przedsiębiorcy, w tym nasi Klienci zwlekali z podejmowaniem decyzji o rozpoczynaniu nowych inwestycji obawiając się spowolnienia gospodarczego i niestabilności regulacji prawnych. Powodowało to zaostrzenie konkurencji, a także spadek cen usług inżynierskich.

Niestety tendencje związane ze słabą koniunkturą branży budowlanej, wpłynęły również na sytuację PROCHEMU. Wprawdzie osiągnęliśmy znaczne przychody ze sprzedaży zarówno wypracowane przez Spółkę (wynoszące 109,7 mln zł), jak i całą Grupę Kapitałową (169,2 mln zł), jednak równocześnie odnotowano także stratę na poziomie 23,1 mln zł (Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.).

Wyniki te nie są na miarę naszych oczekiwań i ambicji. Strata wyniknęła głównie ze zbyt optymistycznego oszacowania w latach poprzednich zyskowności tematu białoruskiego i związanej z tym koniecznością korekty marży w roku 2016.

Temat białoruski w ostatecznym rozrachunku jest zyskowy, jednakże nieprzewidziane koszty związane z wydłużającym się czasem realizacji oraz pokonywaniem przeszkód formalno-prawnych wpłynęły bezpośrednio na końcowy wynik finansowy Spółki. Również do wykazanej straty przyczyniła się rezygnacja jednego z Klientów z realizacji dużego tematu projektowego.

Jednakże rok 2016 przyniósł również dobre wydarzenia dla PROCHEMU. Zakończyliśmy projektowanie i budowę pierwszego etapu biurowca Astrum Business Park, który stał się nową siedzibą Spółki.

Nowe biura zapewniają zdecydowanie lepszy komfort pracy, funkcjonalność i nowoczesną infrastrukturę techniczną. Biuro-wiec Astrum został również doceniony i uhonorowany przez jurorów PZITB, a nasza Spółka jako Generalny Realizator Inwestycji uzyskała prestiżowy i najbardziej ceniony w branży tytuł w konkursie „Budowa Roku 2015”, nagrodę II stopnia w kategorii obiektów biurowych i usługowych.

Architekci PROCHEMU odebrali również niezwykle wyjątkowe wyróżnienie dla „Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie”. Zaprojektowany przez Spółkę zakład został uhonorowany w konkursie Nagroda Roku Stowarzyszenia Architektów Polskich 2015. Zespołowi należą się szczególne gratulacje, gdyż w dziejach konkursu rzadkością jest, aby doceniony został obiekt przemysłowy.

Zdecydowanie największym wyzwaniem roku 2016 było zakończenie budowy „pod klucz” i uruchomienie kompleksu chemicznego w Swisłoczy na Białorusi. Była to największa budowa eksportowa w historii PROCHEMU otwierająca możliwości kontynuowania działalności na tym rynku z wykorzystaniem zebranych doświadczeń technicznych i organizacyjnych oraz zdobytych uprawnień i certyfikacji.

W minionym roku zakończyliśmy z powodzeniem projektowanie oraz budowę kolejnego obiektu dla naszego „powracającego Klienta” – firmy Goodrich Aerospace Poland w Tajęcinie. Kontynuowaliśmy również projektowanie i budowę na potrzeby wojska, między innymi bazy paliwowej w Porążynie. Bierzymy udział w projektowaniu i realizacji nowatorskiej, demonstracyjnej instalacji do pirolizy zużytych opon dla firmy Petrol.

Bardzo znaczącą rolę w działalności projektowej i realizacyjnej roku 2016 zajmowała instalacja wytwarzania innowacyjnych materiałów polistyrenowych dla firmy Synthos w Oświęcimiu. Jest to również instalacja demonstracyjna – pierwsza tego typu, wykonywana dla bardzo ważnego, wymagającego Klienta.

W działalności projektowej dominowały tematy energetyczne. Kontynuując współpracę z Alstom Power (obecnie GE Power) wykonywana była dokumentacja dotycząca budowy bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opolo oraz projekty instalacji oczyszczania spalin dla firmy Dalkia w Łodzi. Projektujemy również stacje uzdatniania wody dla Elektrowni w Opolu na zlecenie firmy Seen Technologie.

Szczególnie przy projektowaniu dla energetyki zastosowanie znajduje wykorzystywane od kilku lat w PROCHEMIE zintegrowane modelowanie 3D polegające na łączeniu projektów obiektów kubaturowych tworzonych z wykorzystaniem

platformy Revita z modelowaniem instalacji technologicznych wykonanych w PDMS. W projekcie stacji uzdatniania wody po raz pierwszy PROCHEM podjął się integracji modelu 3D z harmonogramem prac realizacyjnych, co stanowi pierwsze wdrożenie technologii BIM 4D. Mamy nadzieję, że niebawem kolejne nowe tematy zostaną wciągnięte na orbitę BIM.

Ważnym obszarem działania PROCHEM S.A. w 2016 roku była również działalność deweloperska. Wraz z partnerem finansowym LFI 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych realizujemy projekt Astrum Business Park w Warszawie – kompleks biurowy o całkowitej powierzchni etapu I oraz II wynoszącej 30 tys. m². Aktualnie trwa proces pozyskiwania najemców, który jest bardzo żmudny ze względu na dużą podaż powierzchni biurowych w Warszawie.

Przed nami rok 2017 – rok wyjątkowy, jubileuszowy 70-lecia działalności PROCHEMU. Jednocześnie to kolejny rok pełen nowych i trudnych zadań inwestycyjnych. Niestety skutki spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego oraz gorszej koniunktury budowlanej są wyjątkowo silnie odczuwalne. Szanse dla spółek inżynierskich, takich jak PROCHEM może przynieść zasilenie gospodarki nowymi inwestycjami, zarówno prywatnymi, jak i publicznymi uruchamianymi przez środki europejskie.

Najważniejszym zadaniem dla Spółki w najbliższym czasie pozostaje wypełnienie portfela zamówień pozwalające na utrzymanie potencjału Spółki w tym trudnym okresie pogorszenia nastrojów inwestycyjnych. Priorytetem będzie również kontynuacja działalności na Białorusi wykorzystująca nabyte doświadczenia oraz program wspierania eksportu. Nasze działania będziemy koncentrowali na wykorzystaniu przewagi konkurencyjnej wynikającej z zintegrowanego podejścia do projektowania w 3D w połączeniu z koncepcją BIM. Najbliższe miesiące to również praca związana z pozyskaniem kolejnych najemców dla I etapu kompleksu Astrum Business Park.

Wyrażam przekonanie, że działalność PROCHEM S.A., wykonanie planowanych przedsięwzięć oraz wyniki finansowe Spółki wypracowane przez kolejne miesiące przyniosą satysfakcję naszym Akcjonariuszom, Klientom oraz Współpracownikom.

Warszawa, kwiecień 2017 r.

Władze Spółki

ZARZĄD SPÓŁKI



Jarosław Stępniewski

Prezes
Dyrektor Generalny



Marek Kiersznicki

Wiceprezes
Dyrektor ds. Sprzedaży
i Marketingu



Krzysztof Marczak

Wiceprezes
Dyrektor Finansowy

DYREKCJA

Grzegorz Kobyłecki
Dyrektor Oddziału
PROCHEM PROJEKT

Maciej Kalita
Dyrektor
ds. Zarządzania Produkcją

Barbara
Auguścińska-Sawicka
Główny Księgowy

RADA NADZORCZA

Karol Żbikowski
Prezes

Członkowie
Andrzej Karczykowski

Krzysztof Oblój

Marcin Pędziński

Michał Suflida

Obszar działania

PROCHEM S.A. świadczy kompleksowe usługi inżynierskie obejmujące wszystkie etapy procesu inwestycyjnego, a także wykonuje usługi dotyczące wybranych etapów prac dostosowując się do indywidualnych wymagań Klientów. Podczas każdej fazy przygotowania inwestycji, wykorzystując potencjał inżynierski, Spółka wspomaga Klienta w optymalizacji przyjętych rozwiązań technicznych, kosztowych oraz jakościowych.

Podczas etapu projektowania sporządzamy dokumentację we wszystkich branżach wraz z uzyskaniem wymaganych uzgodnień, zatwierdzeń oraz pozwoleń. Na podstawie opracowanej dokumentacji projektowej realizujemy inwestycję jako generalny wykonawca (w formule „zaprojektuj i zbuduj”) lub zarządzamy wykonawcami w imieniu inwestora. Koordynujemy roboty budowlane i instalacyjne oraz zakup urządzeń i wyposażenia na potrzeby inwestycji – aż do przekazania obiektu inwestorowi.

Wykonywanie kompleksowej obsługi procesu inwestycyjnego, a także różnorodnych i skomplikowanych zadań w ramach jednej organizacji to niezaprzeczalne atuty usług świadczonych przez PROCHEM. Dzięki nim jesteśmy w stanie spełnić oczekiwania nawet najbardziej wymagających Klientów dotyczących zarówno terminowości, kosztów, jak i jakości całego realizowanego przedsięwzięcia inwestycyjnego.

USŁUGI ŚWIADCZONE PRZEZ PROCHEM S.A. W ZAKRESIE KOMPLEKSOWEJ OBSŁUGI INWESTYCJI:

Doradztwo:

- doradztwo techniczne
- koncepcje wielobranżowe
- ekspertyzy i opinie techniczne
- budżetowanie inwestycji
- studium wykonalności (feasibility study)

Wielobranżowe projektowanie:

usługi projektowe we wszystkich branżach i wszystkich fazach wraz z uzyskaniem wymaganych dla nich uzgodnień, zatwierdzeń oraz pozwoleń

Realizacja inwestycji lub zarządzanie realizacją inwestycji w różnorodnych formułach:

- projektowanie, kompletacja dostaw, realizacja pod klucz (EPC)
- generalna realizacja inwestycji (GRI)
- generalne wykonawstwo
- projektowanie, kompletacja dostaw, zarządzanie budową (EPCM)
- inwestorstwo zastępcze
- zarządzanie budową
- nadzór inwestorski

Konsulting:

- w zakresie udzielonych kredytów
- w zakresie dofinansowania projektów związanych z tematami ochrony środowiska

Spółka od wielu lat uczestniczy w złożonych i skomplikowanych projektach, realizując inwestycje dla największych krajowych i zagranicznych firm.

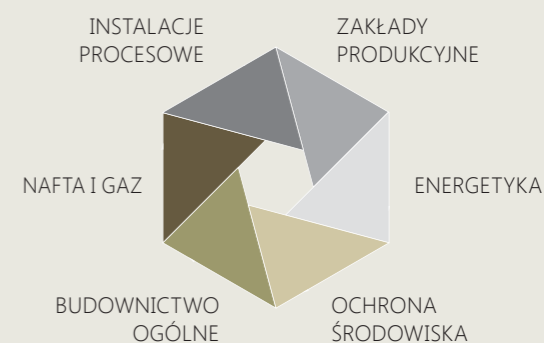
Od początków swojej działalności PROCHEM specjalizuje się w usługach dla przemysłu chemicznego. Aktywnie uczestniczymy w przedsięwzięciach inwestycyjnych w obszarach związanych z instalacjami procesowymi oraz energetyką. Projektujemy i realizujemy nowe zakłady produkcyjne, a także budynki kubaturowe oraz obiekty ochrony środowiska. Kompleksowo wspomagamy Klientów ze wszystkich obszarów przemysłu.

SYSTEM ZARZĄDZANIA

Podstawową zasadą, która od wielu lat wyznacza kierunek rozwoju PROCHEM S.A. jest osiągnięcie zadowolenia Klienta poprzez spełnienie jego wymagań, wykonanie usługi w ramach sprecyzowanego harmonogramu i ustalonego budżetu, przy jednoczesnym zagwarantowaniu wysokich standardów jakości, bezpieczeństwa oraz ochrony środowiska. Zgodnie z tą zasadą dbałości o przestrzeganie norm i reguł jakościowych, Spółka konsekwentnie realizuje Politykę Jakości.

PROCHEM posiada certyfikaty Zintegrowanego Systemu Zarządzania rozszerzone o zarządzanie środowiskowe oraz zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy, zgodne z normami PN-EN ISO 9001:2009, PN-N 18001:2004 oraz PN-EN ISO 14001:2005, a także z wymaganiami AQAP 2110:2009.

Oferujemy nasze wsparcie inżynierskie przy realizacji inwestycji z takich sektorów jak:



REKOMENDACJE

PROCHEM S.A. posiada rekomendacje organizacji i stowarzyszeń sektorowych potwierdzające niezmiennie wysoki poziom usług oferowanych przez Spółkę oraz świadczące o jej merytorycznej wartości w zakresie działania na rynku usług budowlanych:

- Referencje Wiarygodności Technicznej wydane przez Izbę Projektowania Budowlanego (IPB),
- Rekomendacje wydane przez Polski Związek Inżynierów i Techników Budownictwa (PZITB).

Najważniejsze osiągnięcia Spółki w 2016 roku

Bilans roku 2016 dla spółek branży budowlanej nie okazał się najlepszy. Pomimo niekorzystnej koniunktury, znacznego zmniejszenia ilości nowych inwestycji i konieczności wdrożenia kompleksowego programu mającego na celu utrzymanie potencjału Spółki, PROCHEM z powodzeniem wykonał duże, skomplikowane technicznie zadania inwestycyjne.

W działalności PROCHEMU w 2016 roku wyróżniały się tematy wymagające wyspecjalizowanej wiedzy, m.in. w takich obszarach jak energetyka zawodowa czy instalacje procesowe. Braлиśmy udział w przedsięwzięciach związanych z projektowaniem oraz realizacją nowatorskich, demonstracyjnych instalacji chemicznych dla ważnych Klientów. W dalszym ciągu kontynuowaliśmy współpracę z naj-

wiekszymi firmami sektora paliwowego, naftowego oraz ochrony środowiska.

Potwierdzeniem wyjątkowo wysokiej jakości realizowanych przez PROCHEM inwestycji są przyznawane nagrody oraz wyróżnienia. W 2016 roku zdobyliśmy kilka wyjątkowo ważnych i prestiżowych tytułów branży budowlanej.

Najważniejsze tematy zakończone w 2016 r. oraz te, które będą kontynuowane przez PROCHEM S.A. w roku 2017:

GENERALNE WYKONAWSTWO, GENERALNA REALIZACJA INWESTYCJI

- Zespół instalacji do produkcji parafiny, olejów, smarów i chłodziw oraz rozbudowa kompleksu energetycznego dla Zakładów Wosku Mineralnego na Białorusi
- Centrum biurowe Astrum Business Park dla Irydion w Warszawie
- Rozbudowa zakładu produkcyjnego podzespołów do samolotów pasażerskich dla Goodrich Aerospace Poland w Tajęcinie
- Część technologiczna modernizacji i rozbudowy składu MPS dla Skanska w Porząźnie

ZARZĄDZANIE REALIZACJĄ, INWESTORSTWO ZASTĘPCZE

- Instalacja wytwarzania innowacyjnych materiałów polistyrenowych dla Synthos Dwory 7 w Oświęcimiu – zarządzanie realizacją

PROJEKTOWANIE

- Zespół instalacji do produkcji parafiny, olejów, smarów i chłodziw oraz rozbudowa kompleksu energetycznego dla Zakładów Wosku Mineralnego na Białorusi
- Centrum biurowe Astrum Business Park dla Irydion w Warszawie
- Instalacja wytwarzania innowacyjnych materiałów polistyrenowych dla Synthos Dwory 7 w Oświęcimiu

- Rozbudowa zakładu produkcyjnego podzespołów do samolotów pasażerskich dla Goodrich Aerospace Poland w Tajęcinie
- Budowa bloków 5 i 6 w Elektrowni Opolo dla Alstom Power (GE Power) w Opolo
- Instalacje do pirolizy odpadów gumowych dla Petrol w Szczecinie
- Stacja uzdatniania wody w Elektrowni Opolo dla Seen Technologie w Opolo
- Instalacja odsiarczania dla kotłów parowych w elektrociepłowni dla Alstom Power (GE Power) w Łodzi
- Część technologiczna modernizacji i rozbudowy składu MPS dla Skanska w Porząźnie
- Dostosowanie frontów kolejowych w bazie paliw dla PKN Orlen w Sokółce
- Instalacje oczyszczania spalin w ZW Nowa dla Alstom Power (GE Power) w Dąbrowie Górniczej

USŁUGI KONSULTINGOWE

PROCHEM S.A. posiada wieloletnią praktykę w zakresie świadczenia usług o charakterze konsultingowym. Pełniąc rolę doradcy technicznego w zakresie ponoszonych kosztów realizowanego przedsięwzięcia, oferuje swoje usługi przede wszystkim instytucjom finansowym – głównie bankom, kontrolującym wydatkowanie kredytów udzielanych na cele inwestycyjne. W 2016 r. usługi doradcy świadczyliśmy dla takich Klientów jak: Alior Bank S.A., PKO BP S.A., Bank Pekao S.A., Plus Bank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego S.A., PZU TFI S.A.

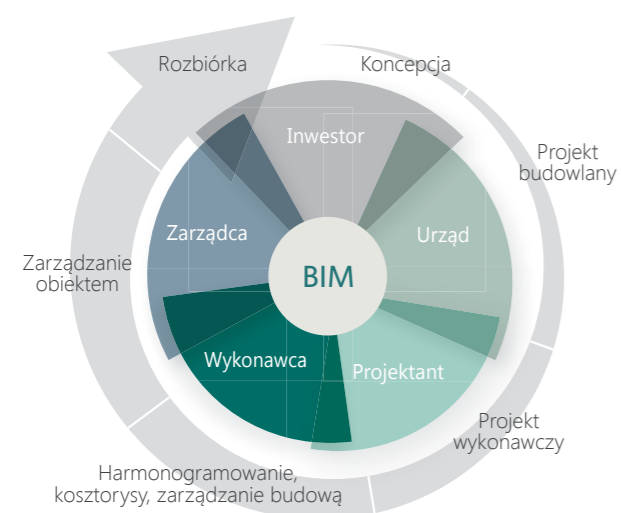
Najważniejsze osiągnięcia Spółki w 2016 roku

NOWOCZESNE TECHNOLOGIE W PROJEKTOWANIU I REALIZACJI INWESTYCJI

PROCHEM S.A. od początku działalności wyznaczał w kraju trendy rozwoju narzędzi do projektowania. Spółka jako jedna z pierwszych firm inżynierskich, wykonywała opracowania projektowe przy użyciu specjalistycznych oprogramowań, a od 2002 r. weszła w erę projektowania trójwymiarowego. Mając na uwadze zapewnienie stałych wysokich standardów jakości usług, konsekwentnie dążymy do doskonalenia metod i narzędzi pracy. Osiągnięciem, które stawia PROCHEM w czołówce najnowocześniejszych firm inżynierskich jest projekt wdrażający koncepcję BIM do naszej praktyki zarówno dotyczącej projektowania, jak i realizacji.

BIM to innowacyjna koncepcja, której założeniem jest prezentowanie wszystkich informacji o obiekcie budowlanym w jednym modelu cyfrowym, do którego równoczesny dostęp mają wszyscy specjaliści zaangażowani w przedsięwzięcie inwestycyjne. Zintegrowane podejście umożliwia również pełną wymianę informacji pomiędzy wszystkimi uczestnikami procesu budowlanego – projektantami, wykonawcami i inwestorem, w trakcie trwania całego procesu: począwszy od koncepcji, przez projektowanie i realizację, do eksploatacji i rozbiórki obiektu. Dzięki kompleksowemu podejściu zgodnemu z ideą zintegrowanego procesu inwestycyjnego możliwa jest optymalizacja całego przedsięwzięcia – usprawnienie koordynacji międzybranżowej, skrócenie czasu realizacji, zmniejszenie poniesionych kosztów.

Schemat zastosowania koncepcji BIM



NAGRODY

PROCHEM S.A. był wielokrotnie uhonorowany nagrodami za wybitne osiągnięcia w dziedzinie budownictwa. W ostatnim czasie, do bogatej listy zdobytych wyróżnień Spółka może dołączyć kilka nowo uzyskanych prestiżowych i ważnych tytułów.

W 2016 roku, po raz drugi z rzędu – po zeszłorocznym triumfie za realizację fabryki krzemionki we Włocławku, PROCHEM został wyróżniony w najważniejszym konkursie branży budowlanej organizowanym przez Polski Związek Inżynierów i Techników Budownictwa. Spółka zdobyła tytuł oraz nagrodę II stopnia w prestiżowym konkursie „Budowa Roku 2015” za realizację kompleksu biurowego Astrum Business Park. Warszawski biurowiec Astrum, który jest nową siedzibą Spółki, został wyróżniony wśród najlepiej ocenionych realizacji w Polsce w kategorii budynków biurowo-usługowych. Po raz kolejny doświadczenie, specjalistyczna wiedza oraz wysoka jakość świadczonych przez PROCHEM usług, zostały zauważone i docenione.

Kolejnym ważnym zaszczytem było odebranie przez architektów PROCHEMU wyróżnienia dla „Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie”. Zaprojektowana przez Spółkę ekospalarnia została uhonorowana w konkursie Nagroda Roku Stowarzyszenia Architektów Polskich jako najlepszy obiekt architektoniczny wzniesiony ze środków publicznych w 2015 r. Konkurs zorganizowany został pod honorowym patronatem Wiceprezesa Rady Ministrów Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz Ministra Infrastruktury i Budownictwa.

Krakowska ekospalarnia została zauważona również podczas nominacji do prestiżowej nagrody Mies van der Rohe Award 2017 – znalazła się w grupie najlepszych obiektów architektonicznych w Europie. Szczególna sytuacja, jaką była sama nominacja w tym wyjątkowo ważnym konkursie oraz znalezienie się obiektu przemysłowego wśród najbardziej ciekawych i godnych wyróżnienia pod względem architektonicznym budynków z 260 europejskich miast, stanowi ogromny zaszczyt i niebywały powód do dumy dla Spółki.

„Niezwykle cieszy każda nagroda przyznawana PROCHEMOWI, jednak uhonorowanie realizowanej przez nas inwestycji w konkursie oceniającym najważniejsze obiekty w kraju, cieszy podwójnie. Dzięki wysokim kwalifikacjom naszego personelu, usługi świadczone przez Spółkę są stale na najwyższym poziomie. Jest to ogromny zaszczyt i duma dla PROCHEMU, że nowa siedziba – ASTRUM Business Park, znalazła się wśród Oskarów Budowlanych.”

Jarosław Stępniewski,
Prezes Zarządu PROCHEM S.A.



„Wyjątkowo cieszy zauważenie efektów naszej ciężkiej pracy nie tylko w kraju, ale również na arenie międzynarodowej. Świadomość tworzenia dobrej architektury to wspaniałe uczucie.”

Jakub Baczyński – projektant wiodący

Pracownicy i narzędzia pracy

Od początku działalności, najistotniejsze źródło osiągnięć oraz sukcesów PROCHEMU stanowili i wciąż stanowią ludzie – to potencjał wynikający z ich profesjonalizmu i specjalistycznej wiedzy niezmiennie decyduje o pozycji Spółki na rynku budowlanym. Doświadczona kadra, stosowanie najnowocześniejszych narzędzi i metod pracy oraz elastyczność działania należą stale do największych atutów PROCHEMU.

PROCHEM zatrudnia doświadczony i wysoko wykwalifikowany personel inżynierski w różnych specjalnościach projektowych. Kadre stanowi również wyspecjalizowany zespół złożony z inżynierów projektu, inspektorów nadzoru oraz pozostały personel techniczny – niezbędny do kompleksowej obsługi realizacji inwestycji.

Efektom spowolnienia na polskim rynku inwestycyjnym, które miało miejsce w 2016 roku były pojawiające się problemy z utrzymaniem stabilności kadrowej w firmach działających na rynku budowlanym. Trudności te nie ominęły również PROCHEMU. Stan zatrudnienia został dopasowany do aktualnej sytuacji w Spółce i ukształtował się na poziomie 226 etatów (przeciętne średnioroczne zatrudnienie).

ZATRUDNIENIE W PIONIE PROJEKTOWYM

W pionie projektowym PROCHEM S.A. zatrudnieni są wysoko wykwalifikowani pracownicy reprezentujący następujące specjalności:

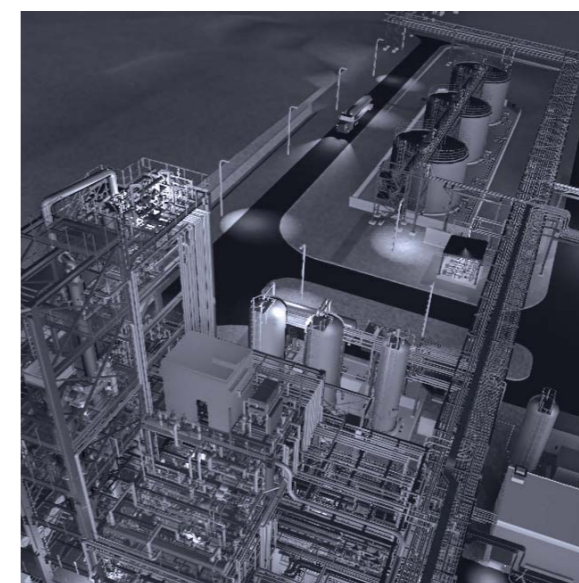
- technologiczna,
- architektoniczna,
- konstrukcyjno-budowlana,
- mechaniczna (aparaty i urządzenia),
- orurowanie technologiczne,
- elektryczna,
- teletechniczna i telekomunikacyjna,
- kosztorysowa,
- pomiary i automatyka,
- drogową,
- instalacje ciepłne, wentylacyjne i klimatyzacyjne,
- instalacje gazowe,
- instalacje wodociągowe, kanalizacyjne oraz przeciwpożarowe.

SPECJALISTYCZNE NARZĘDZIA PROJEKTOWANIA

Dokumentację projektową opracowywaną w Spółce, wykonywaną są przy użyciu specjalistycznych oprogramowań oraz profesjonalnych systemów wspomagania projektowania. Dzięki doświadczeniu zdobytemu podczas realizacji wielu złożonych i skomplikowanych tematów projektowych, PRO-

CHEM wypracował unikalne środowisko modelowania 3D łączące najlepsze cechy standardowych narzędzi projektowania przestrzennego, takich jak PDMS, Revit czy Bocad. Przestrzenne modele wykonane w PROCHEM są w pełni aktywne we wszystkich branżach,

a zintegrowane podejście zapewnia aktywny dostęp do informacji każdemu specjalście zaangażowanemu w proces projektowy. Zaprojektowane przez Spółkę modele umożliwiają również zastosowanie koncepcji BIM na dowolnym etapie realizacji przedsięwzięcia, m.in. kontroli kosztów. Coraz częściej wdrażana jest również integracja modelu 3D z harmonogramowaniem prac realizacyjnych.



ZATRUDNIENIE W PIONIE REALIZACJI

W działalności realizacyjnej PROCHEM dysponuje własną doświadczoną kadram inżynierską legitymującą się odpo-

wiednimi uprawnieniami budowlanymi do pełnienia samodzielnych funkcji technicznych obejmujących zakresem kierowanie, nadzór oraz kontrolowanie robót budowlanych. Posiada również profesjonalną kadram inżynierską wyspecjalizowaną w pracach związanych z prowadzeniem rozruchów instalacji przemysłowych. Dzięki stałemu procesowi kwalifikacji i oceny podwykonawców oraz dostawców, Spółka jest w stanie spełnić najwyższe wymagania jakościowe Klientów.

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.

W 1996 roku PROCHEM rozpoczął budowę Grupy Kapitałowej. Początkowo zakładano, że będzie ona złożona z kilku firm projektowych. Mając na celu realizację kompleksowej obsługi Klienta oraz świadczenie usług coraz bardziej złożonych, wymagających dużego nakładu pracy na poziomie organizacyjnym, struktura holdingu w przeciągu 20 lat stopniowo ulegała modyfikacji i rozbudowie tworząc grupę firm o specjalnościach niezbędnych do pełnej obsługi inwestycji.

W strukturze Grupy Kapitałowej w 2016 r. nie wystąpiły żadne znaczące modyfikacje, których zaistnienie wpłynęło zasadniczo na jej pozycję rynkową. Jedyną zmianą, która nastąpiła w tym okresie, było zbycie przez PROCHEM S.A. całości udziałów w spółce Pro-Organika Sp. z o.o. Przeciętne zatrudnienie w spółkach wchodzących w skład holdingu PROCHEMU w 2016 roku wyniosło 447 etatów.

ZAKRES USŁUG ŚWIADCZONYCH PRZEZ SPÓŁKI NALEŻĄCE DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Obecnie w strukturze Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. znajduje się 13 spółek. Holding skupia firmy realizujące projekty deweloperskie, oraz reprezentujące pozostałe specjalności umożliwiające kompleksową obsługę inwestycji:

- usługi inżynierskie i wykonawstwo instalacji,
- działalność deweloperska,
- inne usługi (np. informatyka).



STRUKTURA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dzięki wykorzystaniu potencjału spółek należących do tej samej struktury kapitałowej, PROCHEM S.A. jest w stanie podejmować się realizacji dużych i najbardziej skomplikowanych przedsięwzięć inwestycyjnych.

Struktura holdingu zgodna z grupami tematycznymi świadczonych przez nie usług i krótka charakterystyka spółek należących do Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A., przedstawiają się następująco:

- **ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.** – wykonawstwo instalacji elektrycznych
- **Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o.** – projektowanie obiektów przemysłowych i użyteczności publicznej, nadzór inwestorski

- **PRO-INHUT Sp. z o.o.** – inwestorstwo zastępcze i nadzór inwestorski
- **IRYDION Sp. z o.o.** – działalność deweloperska
- **PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.** – inwestycje kapitałowe
- **PROCHEM RPI Sp. z o.o.** – działalność deweloperska
- **ELPRO Sp. z o.o.** – działalność deweloperska
- **ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.** – działalność deweloperska
- **IRYD Sp. z o.o.** – działalność deweloperska
- **PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o.** – usługi inwestycyjne
- **ATUTOR I.C. Sp. z o.o.** – zarządzanie systemami informatycznymi
- **ITEL Sp. z o.o.** – projektowanie i realizacja stacji przekaźnikowych oraz instalacji radiowych dla potrzeb telekomunikacji
- **ELMONT-POMIARY Sp. z o.o.** – wykonanie elektrycznych prac montażowych, rozruchowych oraz pomiarowych.

Akcje PROCHEM S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

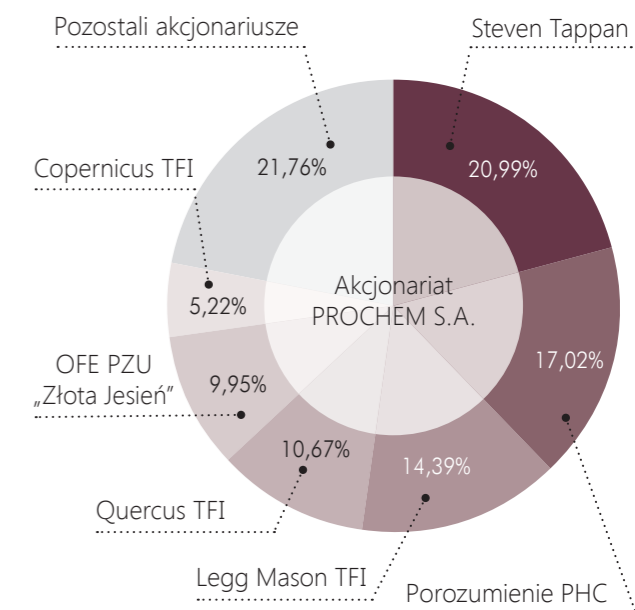
PROCHEM był pierwszą firmą inżynierską i 25. z kolei spółką, której udziały znalazły się w publicznym obrocie. Debiut walorów PROCHEMU na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych miał miejsce w czerwcu 1994 roku. Przez kolejne lata zmieniała się sytuacja na rynku papierów wartościowych, ulegał przekształceniom stan akcjonariatu Spółki, wahały się wartości jej akcji. W rezultacie, ponad 20 lat w giełdowej grze pozwoliło na konsekwentne zbudowanie stabilnej pozycji PROCHEMU na rynku inżynierskim jako spółki wiarygodnej i rzetelnej.

Początkowo, PROCHEM S.A. dysponował kapitałem akcyjnym w wysokości 5.000.000 zł. W wyniku programów skupu, a także umorzenia własnych akcji, które miały miejsce w kolejnych latach, kapitał akcyjny Spółki wynosi obecnie 3.895.000 zł. Stanowi to 3.896.160 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i dzieli się na 3.895.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

AKCJONARIAT

Zgodnie z wiedzą PROCHEM S.A., do największych akcjonariuszy (posiadających znaczne, ponad 5% pakiety akcji Spółki) na dzień 21.04.2017 roku należą:

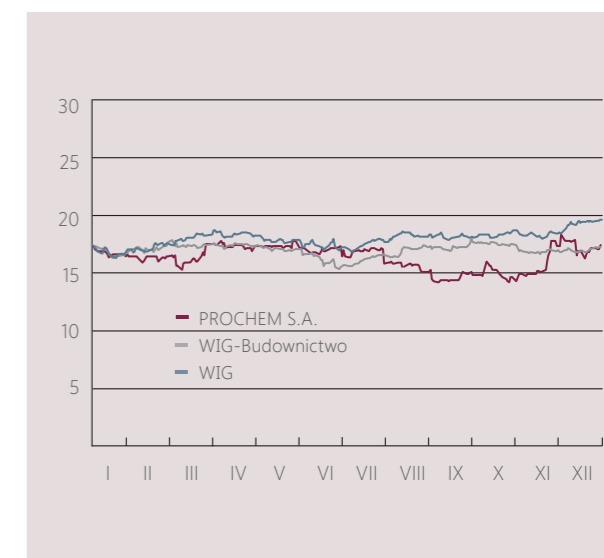
- **Steven Tappan** – 817.500 akcji, co stanowi 20,99% kapitału
- **Uczestnicy „Porozumienia PHC”** – 662.849 akcji, co stanowi 17,02% kapitału
- **Fundusze zarządzane przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** – 560.549 akcji, co stanowi 14,39% kapitału (w tym: Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty – 284.054 akcji, co stanowi 7,29% kapitału oraz Legg Mason Akcji Skoncentrowany – 261.773 akcji, co stanowi 6,72% kapitału)
- **Fundusze zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** – 415.532 akcji, co stanowi 10,67% kapitału (w tym: Quercus Parasolowy SFIO – 221.266 akcji, co stanowi 5,68% kapitału)
- **OFE PZU S.A. „Złota Jesień”** – 387.521 akcji, co stanowi 9,95% kapitału
- **Fundusze zarządzane przez Copernicus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** – 203.455 akcji, co stanowi 5,22% kapitału (w tym: Value Fund Poland Activist FIZ – 203.455 akcji, co stanowi 5,22% kapitału).



NOTOWANIA AKCJI PROCHEM S.A.

Rok 2016 to czas spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego w kraju. Szczególnie trudne chwile przeżywał rynek budowlany. Większość spółek budowlanych notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych wykazała tendencję spadkową. Brak wzrostu inwestycji publicznych, nie wystarczająca liczba inwestycji prywatnych, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności oraz pojawiającym się kryzysie kadrowym spowodowały ponad 2% stratę wartości indeksu sektorowego WIG-Budownictwo. Na tym spadkowym tle, wyróżnił się PROCHEM ze swoim 3% wzrostem wartości akcji.

Pomimo wyhamowania produkcji budowlanej, oraz zbyt wolnego uruchamiania dużych inwestycji, które miały miejsce w 2016 roku, sytuacja spółek giełdowych z początkiem nowego roku nastraja optymistycznie. Liderem wzrostów na GPW w pierwszych miesiącach 2017 roku okazał się indeks sektorowy WIG-Budownictwo, który zanotował ponad 25% wzrost wartości. Przed spółkami pojawia się nadzieja, że najbliższe miesiące ustabilizują sytuację rynkową i przyniosą ożywienie w inwestycjach. Dałoby to szanse i perspektywy dla spółek inżynierskich, takich jak PROCHEM S.A. do wykorzystania swojego potencjału.



Zmiana ceny akcji PROCHEM S.A. oraz indeksu spółek budowlanych WIG-Budownictwo i WIG w roku 2016. Wykres przy założeniu, że na 4.01.2016 r. PROCHEM S.A., WIG-Budownictwo i WIG miały jednakową wartość.

Sprawozdanie finansowe

Opinia niezależnego biegłego rewidenta



Dla Walnego Zgromadzenia PROCHEM S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego PROCHEM S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 95 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszim zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki; oraz
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Uzupelniające objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę na kwestie przedstawione w notach objaśniających nr 9 i 40 do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. PROCHEM S.A. ujęła należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które są przedmiotem sądowego sporu dotyczącego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowca Plebanka”. Ostateczny rezultat tego sporu nie jest znany.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz 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 późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności PROCHEM S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności PROCHEM S.A., zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Mirosław Matusik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 249	1 542
Wartości niematerialne	310	414
Nieruchomości inwestycyjne	246	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	9 642	10 162
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4 502	4 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 054	1 834
Pozostałe aktywa finansowe	36 738	36 326
Aktywa trwałe, razem	57 741	55 088
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 698	5 247
Należności handlowe oraz pozostałe należności	38 042	68 856
Pozostałe aktywa finansowe	198	3 569
Pozostałe aktywa	4 757	7 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	245	16 769
Aktywa obrotowe, razem	44 940	102 112
AKTYWA RAZEM	102 681	157 200
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	837	859
Zyski zatrzymane	48 727	78 521
Kapitał własny, ogółem	53 459	83 275
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	539	715
Zobowiązania z tytułu pożyczek długoterminowych	7 002	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 555	729

PROCHEM S.A.

Pełna wersja jednostkowego sprawozdania finansowego wraz z notami objaśniającymi sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. dostępna jest na stronie internetowej Spółki www.prochem.com.pl

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	7 303	9 024
Pożyczki	0	950
Zobowiązania handlowe	27 139	47 154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 361
Pozostałe zobowiązania	5 182	3 670
Przychody przyszłych okresów	2 043	11 037
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 667	73 196
Zobowiązania razem	49 222	73 925
PASYWA RAZEM	102 681	157 200
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,73	21,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Przychody ze sprzedaży, w tym:	109 682	220 954
Przychody ze sprzedaży usług	108 914	217 631
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	768	3 323
Koszt własny sprzedaży, w tym:	-126 107	-202 796
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-125 348	-199 537
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-759	-3 259
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-16 425	18 158
Koszty ogólnego zarządu	-9 303	-9 274
Pozostałe przychody operacyjne	1 370	1 478
Pozostałe koszty operacyjne	-1 895	-1 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-26 253	9 152
Przychody finansowe	1 085	2 121
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	492	-
Koszty finansowe	-2 137	-2 927
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 813	8 346
Podatek dochodowy	-3 212	2 133
- część bieżąca	1	2 800
- część odroczone	-3 213	-667
Zysk (strata) netto	-23 601	6 213
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-6,06	1,60

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Zysk (strata) netto	-23 601	6 213
Inne całkowite dochody netto	-22	-402
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków	12	-385
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	12	-473
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	88
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-34	-17
Aktualizacja majątku trwałego	10	-
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-52	-21
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	8	4
Całkowite dochody ogółem	-23 623	5 811
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł)	-6,06	1,49

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-26 813	8 346
Korekty razem	14 149	2 138
Amortyzacja	876	1 015
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-321	-1 305
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-57	-14
Strata z działalności inwestycyjnej	823	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-492	-
Zmiana stanu rezerw	134	94
Zmiana stanu zapasów	3 549	-2 760
Zmiana stanu należności	33 913	-12 185
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 920	21 171
Inne korekty	-6 356	-3 878
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-12 664	10 484
Zapłacony podatek dochodowy	-1 360	-2 333
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 024	8 151

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	730	8 884
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105	17
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:	625	8 867
– wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	285	-
– otrzymana dywidenda	65	1 003
– spłata udzielonych pożyczek	-	6 558
– spłata odsetek od udzielonych pożyczek	275	1 306
Wydatki	-937	-911
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-937	-871
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-120
– udzielone pożyczki	-	-120
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-207	7 893
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	6 000	9 018
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	9 000
Wpływy z otrzymanych pożyczek	6 000	-
Inne wpływy finansowe	-	18
Wydatki	-8 293	-11 255
Wyplacona dywidenda	-6 187	-1 363
Spłaty kredytów bankowych	-1 721	-9 423
Odsetki	-385	-469
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-2 293	-2 237
Przepływy pieniężne netto, razem	-16 524	13 807
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-16 524	13 807
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 769	2 962
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	245	16 769

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	22 713	23 814
Wartości niematerialne	391	508
Nieruchomości inwestycyjne	12 750	11 960
Akcje i udziały	830	830
Akcje i udziały wycenione metodą praw własności	22 678	24 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 879	2 716
Pozostałe aktywa finansowe	18 334	17 955
Aktywa trwałe, razem	83 575	81 783
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4 865	7 071
Należności handlowe oraz pozostałe należności	56 652	83 991
Pozostałe aktywa finansowe	198	2 799
Pozostałe aktywa	11 135	15 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 783	23 595
Aktywa obrotowe, razem	76 633	132 653
AKTYWA RAZEM	160 208	214 436
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 146	11 584
Zyski zatrzymane	72 542	100 878
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	88 583	116 357
Udziały niekontrolujące	6 448	8 738
Kapitał własny ogółem	95 031	125 095
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	299	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 348	2 883
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	1 755	1 854
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	324	416
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 726	5 153

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.

Pełna wersja skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z notami objaśniającymi sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. dostępna jest na stronie internetowej Spółki www.prochem.com.pl

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	10 400	11 772
Zobowiązania handlowe	39 525	51 451
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	55	1 447
Pozostałe zobowiązania	8 086	8 142
Przychody przyszłych okresów	2 385	11 376
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	60 451	84 188
Zobowiązania razem	65 177	89 341
PASYWA RAZEM	160 208	214 436

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT**

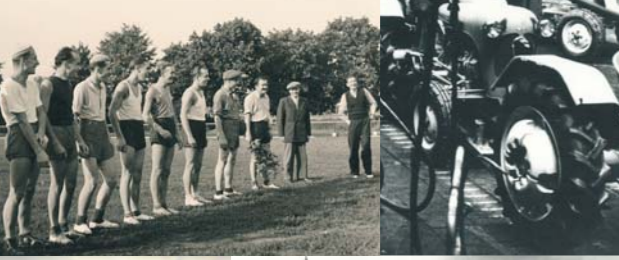
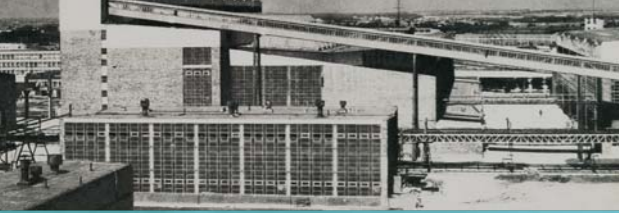
Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Przychody ze sprzedaży, w tym:	169 214	266 443
Przychody ze sprzedaży usług	162 927	257 799
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 287	8 644
Koszt własny sprzedaży, w tym:	-177 707	-241 214
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-172 593	-233 573
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 114	-7 641
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-8 493	25 229
Koszty ogólnego zarządu	-15 194	-15 574
Pozostałe przychody operacyjne	2 022	1 533
Pozostałe koszty operacyjne	-2 068	-1 636
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-23 733	9 552
Przychody finansowe	921	961
Zysk ze sprzedaży udziałów	-154	190
Koszty finansowe	-1 883	-2 860
Udziały w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 110	-1 136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-25 959	6 707
Podatek dochodowy	-2 815	2 553
– część bieżąca	878	2 954
– część odroczone	-3 693	-401
Zysk (strata) netto	-23 144	4 154
Zysk (strata) netto przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-23 332	4 432
Udziałom niekontrolującym	188	-278
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-5,99	1,14

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	2016 rok bieżący w tys. zł	2015 rok poprzedni w tys. zł
Zysk (strata) netto	-23 144	4 154
Inne całkowite dochody netto	-46	-411
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:	12	-385
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	12	-385
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-58	-26
Aktualizacja majątku trwałego	10	9
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-76	-39
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	8	4
Całkowite dochody ogółem	-23 190	3 743
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-23 380	4 023
Udziałom niekontrolującym	190	-280
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-6,00	1,03



ZNAJDUJEMY ROZWIĄZANIA

Instalacja wytwarzania materiałów
 rafinerii naftowej o poj. 100 000 m³ w
 Warszawie, zakład produkcji samolotów
 Białorusi, fabryka telewizorów Łódź,
 drukarnia w Ciechanowie, za-
 wodnia "w Warszawie, zakłady
 zarządzania ruchem lotniczym w Wa-
 rszawie, zakład druków wartościow-
 ych, zakłady petrochemiczne w Sca-
 wopolu, centrum nauki i techniki w
 Płocku, zakłady siarki w Machowie, zakład
 produkcji paliw w Goświnowicach, baza m-
 iemionki wysokodispersyjnej we-
 wolu i gazu w kopalni Buk, fabryka fi-
 zjologicznych w Warszawie, budynek
 biurowo-redakcyjny w Warszawie, za-
 kład produkcji gumy do żucia w C-
 krotkach, zakład produkcyjny poc-
 ywanych w Bydgoszczy, wytwórnia
 gliceryny w Bydgoszczy, wytwórnia
 w Warszawie, silos magazynowy w
 Augustowie, silos magazynowy w
 Warszawie, wytwórnia antybiotyków w
 Warszawie, wytwórnia tereftalowego
 we Włocławku, wytwórnia telewizorów
 LCD w Ostaszewie, wytwórnia terefta-
 lowego w Warszawie, kompleks budyn-
 ków biurowych w Warszawie, instalacja
 doświadczalna Roßtamu w Warszawie,
 budowa składu MPS w Porcie W-
 arszawie, instalacja utylizacji osadów
 w Warszawie, instalacja odsiarczania
 w Łodzi, instalacja destylacji ekstrakcyjnej
 w Kędzierzynie Koźlu, modernizacja
 instalacji syntez w Starogardzie Gdańskim,
 instalacja oczyszczania ścieków
 w Warszawie, modernizacja wytwórni
 chloru we Włocławku, rozlewnia gazu
 płynnego w Łodzi, instalacja chemicz-
 nego przekształcania odpadów w
 Krakowie, kompleks biurowy Astrum
 Business Park w Warszawie, wytwórnia
 produkcji środków czystości i artykułów
 higienicznych w Warszawie, instalacja
 technologiczna „Merco” w Warszawie,
 instalacja termicznej utylizacji osadów
 ściekowych w Warszawie, wytwórnia
 związków fosforu w Niemczynie,
 wytwórnia azotanów w Warszawie,
 instalacja hydroturbinowa w Trzebnicy,
 lotniczy magazyn smarów w Darł-
 owie



FINDING SOLUTIONS

70 YEARS

