



Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11



Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Łopuszańska 95
02-457 Warszawa

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 r. nastąpiła zmiana siedziby Spółki. Poprzedni adres: ul. Powązkowska 44C, 01-797 Warszawa. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 maja 2016 r.

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

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

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Jarosław Stępniewski – Prezes Zarządu,
- Marek Kiersznicki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Marczak – Wiceprezes 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:	Mirosław Matusik
Numer w rejestrze:	90048

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 11 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 czerwca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 lipca 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 czerwca 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 13 do 24 marca 2017 r. oraz od 3 do 14 kwietnia 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezajścił w zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

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 podmiotu uprawnionego.



Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w 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. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% aktywów	31.12.2015 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	22.713	14,2	23.814	11,1
Wartości niematerialne	391	0,2	508	0,2
Nieruchomości inwestycyjne	12.750	8,0	11.960	5,6
Akcje i udziały	830	0,5	830	0,4
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	22.678	14,2	24.000	11,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.879	3,7	2.716	1,3
Pozostałe aktywa finansowe	18.334	11,4	17.955	8,3
Aktywa trwałe, razem	83.575	52,2	81.783	38,1
Aktywa obrotowe				
Zapasy	4.865	3,0	7.071	3,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	56.652	35,4	83.991	39,2
Pozostałe aktywa finansowe	198	0,1	2.799	1,3
Pozostałe aktywa	11.135	7,0	15.197	7,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.783	2,4	23.595	11,0
Aktywa obrotowe, razem	76.633	47,8	132.653	61,9
AKTYWA RAZEM	160.208	100,0	214.436	100,0
PASYWA				
	31.12.2016 zł '000	% pasywów	31.12.2015 zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	2,5	3.895	1,9
Kapitał z aktualizacji wyceny	12.146	7,6	11.584	5,4
Zyski zatrzymane	72.542	45,3	100.878	47,0
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	88.583	55,3	116.357	54,3
Udziały niekontrolujące	6.448	4,0	8.738	4,0
Kapitał własny ogółem	95.031	59,3	125.095	58,3
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe	299	0,2	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.348	1,5	2.883	1,3
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	1.755	1,1	1.854	0,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	324	0,2	416	0,2
Zobowiązania długoterminowe, razem	4.726	2,9	5.153	2,4
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	10.400	6,5	11.772	5,5
Zobowiązania handlowe	39.525	24,7	51.451	24,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	55	0,0	1.447	0,7
Pozostałe zobowiązania	8.086	5,0	8.142	3,8
Przychody przyszłych okresów	2.385	1,5	11.376	5,4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	60.451	37,7	84.188	39,3
Zobowiązania razem	65.177	40,7	89.341	41,7
PASYWA RAZEM	160.208	59,3	214.436	100,0

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	169.214	100,0	266.443	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	162.927	96,3	257.799	96,8
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6.287	3,7	8.644	3,2
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(177.707)	105,0	(241.214)	90,6
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(172.593)	102,0	(233.573)	87,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5.114)	3,0	(7.641)	2,9
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(8.493)	5,0	25.229	9,4
Koszty ogólnego zarządu	(15.194)	9,0	(15.574)	5,8
Pozostałe przychody operacyjne	2.022	1,2	1.533	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	(2.068)	1,2	(1.636)	0,6
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(23.733)	14,0	9.552	3,6
Przychody finansowe	921	0,5	961	0,4
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	(154)	0,1	190	0,1
Koszty finansowe	(1.883)	1,1	(2.860)	1,1
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1.110)	0,6	(1.136)	0,4
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(25.959)	15,3	6.707	2,6
Podatek dochodowy	(2.815)	1,7	2.553	0,9
- część bieżąca	878	0,5	2.954	1,1
- część odroczone	(3.693)	2,2	(401)	0,2
Zysk/(strata) netto	(23.144)	13,7	4.154	1,7

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/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	(5,99)	1,14

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% zysku netto	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% zysku netto
Zysk/(strata) netto	(23.144)	100,0	4.154	100,0
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	(46)	0,2	(411)	9,9
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	12	-	(385)	9,3
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:</i>	(58)	0,2	(26)	0,6
Aktualizacja majątku trwałego	10	-	9	0,2
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(76)	0,3	(39)	0,9
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	8	0,0	4	0,1
Całkowite dochody ogółem	(23.190)	100,2	3.743	90,1
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/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	(6,00)		1,03	

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	wartość ujemna	1,7%	1,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	3,4%	2,7%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	156 dni	108 dni	131 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	40,7%	41,7%	39,4%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,3	1,6	1,4

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody 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.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

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 procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

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.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.



Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

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

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

Mirosław Matusik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik

28 kwietnia 2017 r.