

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.**

**Sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

**PROCHEM S.A.**  
**ul. Powązkowska 44C**  
**01-797 Warszawa**

*PROCHEM S.A.*  
*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami*  
*Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

## **Spis treści do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Prochem S.A.**

<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.</b>	<b>Str.</b>
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	4
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających</b>	<b>7</b>
1. Utworzenie Spółki i podstawowy przedmiot jej działalności	7
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	7
3. Zatrudnienie	7
4. Przyjęte zasady rachunkowości	8
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	19

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone  
na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r.**

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 977	1 981
Wartości niematerialne	2	151	201
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	3	10 162	10 060
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4	5 210	5 210
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 073	656
Pozostałe aktywa finansowe	6	32 036	40 906
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>50 609</b>	<b>59 014</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	2 487	3 126
Należności handlowe i pozostałe należności	8	59 810	39 407
Pozostałe aktywa finansowe	9	19 382	5 306
Pozostałe aktywa	10	4 433	10 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 962	3 725
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>89 074</b>	<b>62 112</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>139 683</b>	<b>121 126</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	1 261	950
Zyski zatrzymane	13	73 671	68 662
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>78 827</b>	<b>73 507</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	14	711	531
Przychody przyszłych okresów	20	1 827	19 338
Pozostałe zobowiązania	15	20	24
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>2 558</b>	<b>19 893</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe	16	9 448	-
Pożyczki	17	957	-
Zobowiązania handlowe	18	25 416	17 767
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		367	563
Pozostałe zobowiązania	19	4 100	3 017
Przychody przyszłych okresów	20	18 010	6 379
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>58 298</b>	<b>27 726</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>60 856</b>	<b>47 619</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>139 683</b>	<b>121 126</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)

3 895 000

3 895 000

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

20,24

18,87

**PROCHEM S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**  
**za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		128 334	83 340
Przychody ze sprzedaży usług	21	128 322	82 889
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22	12	451
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-111 045	-73 994
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	23	-111 034	-73 551
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-11	-443
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>17 289</b>	<b>9 346</b>
Koszty ogólnego zarządu	23	-9 463	-7 901
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 100	3 783
Pozostałe koszty operacyjne	25	-1 435	-2 849
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>7 491</b>	<b>2 379</b>
Przychody finansowe	26	1 060	2 840
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	5 087
Koszty finansowe	27	-2 218	-1 752
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>6 333</b>	<b>8 554</b>
Podatek dochodowy:	28	1 324	1 911
- część bieżąca		1 760	564
- część odroczone		-436	1 347
<b>Zysk netto</b>		<b>5 009</b>	<b>6 643</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	1,29	1,71

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
**za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

<b>Zysk netto</b>	<b>5 009</b>	<b>6 643</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>311</b>	<b>-129</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	<b>452</b>	<b>-56</b>
Aktualizacja majątku trwałego	275	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	229	-56
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-52	-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	<b>-141</b>	<b>-73</b>
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-174	-90
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	33	17
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 320</b>	<b>6 514</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	1,37	1,67

**PROCHEM S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku</b>				
Stan na początek okresu	3 895	950	68 662	73 507
Zysk netto danego okresu	-	-	5 009	5 009
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	311	-	311
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	311	5 009	5 320
Stan na koniec okresu	3 895	1 261	73 671	78 827

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku</b>				
Stan na początek okresu	3 895	1 086	65 049	70 030
Zysk netto danego okresu	-	-	6 643	6 643
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-129	-	-129
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-129	6 643	6 514
Wypłata dywidendy	-	-	-3 038	-3 038
Inne przemieszczenia	-	-7	8	1
Stan na koniec okresu	3 895	950	68 662	73 507

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		6 333	8 554
Korekty razem		-8 554	5 718
Amortyzacja	23	826	817
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-507	-474
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	24	-86	-146
Zysk z inwestycji		-	-5 087
Zmiana stanu rezerw		375	220
Zmiana stanu zapasów		639	-767
Zmiana stanu należności	30	-14 316	6 510
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	8 625	-11 958
Inne korekty	30	-4 110	16 603
<b>Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej</b>		<b>-2 221</b>	<b>14 272</b>
<b>Zapłacony podatek dochodowy</b>		<b>-1 956</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-4 177</b>	<b>14 272</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>406</b>	<b>6 704</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		303	452
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:		103	6 252
- otrzymana dywidenda		53	304
- zbycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)		-	5 603
- spłata udzielonych pożyczek		50	287
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		-	58
<b>Wydatki</b>		<b>-7 116</b>	<b>-10 675</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-815	-1 091
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:		-6 301	-9 584
- nabycie aktywów finansowych		-101	-54
- udzielone pożyczki		-6 200	-9 530
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>-6 710</b>	<b>-3 971</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>10 440</b>	<b>-</b>
Wpływy z otrzymanych kredytów		9 448	-
Wpływy z otrzymanych pożyczek		950	-
Inne wpływy finansowe		42	-
<b>Wydatki</b>		<b>-316</b>	<b>-9 740</b>
Wypłacona dywidenda		-	-3 036
Spłaty kredytów bankowych		-	-6 347
Odsetki		-316	-357
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>10 124</b>	<b>-9 740</b>
Przeplwy pieniężne netto, razem		-763	561
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-763	561
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>3 725</b>	<b>3 164</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>2 962</b>	<b>3 725</b>

**PROCHEM S.A.**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

## **Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego**

### **1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności**

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000019753. Podstawową działalność Spółki według klasyfikacji PKD 2007 określa symbol 7112Z- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne. Według klasyfikacji GPW w Warszawie spółka zaliczana jest do sektora budownictwa. Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza odrębne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Prochem S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwa Projektowania I Realizacji Inwestycji Przemysłu Chemicznego „Prochem”. Akt notarialny oraz statut zostały podpisane 1 października 1991 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

W 2013 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego „Budowa pod klucz produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów, smarów smarująco-chłodzących, mas modelowych z rekonstrukcją kompleksu energetycznego” na terytorium Białorusi. W związku z powyższym na czas realizacji projektu powołano Przedstawicielstwo. Termin działalności Przedstawicielstwa jest ograniczony, tj. do 30 lipca 2016 roku.

### **2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta**

W skład Zarządu spółki Prochem S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi następujące osoby:

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

W 2014 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej IX kadencji wybranej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 czerwca 2014 roku Uchwałą nr 7, wchodzi:

- Marek Garliński - Prezes
- Steven Tappan – Wiceprezes
- Andrzej Karczykowski
- Krzysztof Obłój
- Wiesław Kiepiel

Powyższy skład Rady Nadzorczej jest aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

### **3. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 232,6 etatów, a w 2013 roku 211 etaty. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 238 osób, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 226 osób.



#### 4. Przyjęte zasady rachunkowości

##### *Podstawa sporządzenia*

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2013 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem:

- gruntów, budynków i budowli, wycenianych według wartości przeszacowanej.

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom, za wyjątkiem segmentu generalnego wykonawstwa i wynajmu sprzętu budowlanego, które charakteryzują się sezonowością, która powodowana jest w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Czynniki atmosferyczne mają wpływ na wielkość osiągniętego przychodu w tych segmentach. Niższe przychody osiągane są w okresie zimowym, kiedy to warunki pogodowe nie pozwalają na wykonywanie niektórych prac budowlanych.

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za 2014 rok zawiera dane Przedstawicielstwa działającego na terytorium Białorusi. Przedstawicielstwo prowadzi ewidencję księgową według prawa obowiązującego na Białorusi, i tam też naliczany i płacony jest podatek dochodowy od osób prawnych. Przedstawicielstwo sporządza sprawozdania wymagane przepisami prawa białoruskiego. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdań Przedstawicielstwa ujęto w *Kapitale z aktualizacji wyceny – różnice kursowe z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą*.

Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. Sprawozdania skonsolidowane dostępne są na stronie [www.prochem.com.pl](http://www.prochem.com.pl)

##### *Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości*

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

##### **PROCHEM S.A.**

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku***

### *Dokonane oszacowania*

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonanymi szacunkami zawarte są w następujących notach:

- Nota 1 – Rzeczowe aktywa trwałe: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 14 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 39 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

### *Zmiany wartości szacunkowych*

W 2014 roku nie było istotnych zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków oraz w wartościach szacunkowych.

### *Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF*

Szereg nowych Standardów, zmian do standardów i interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzi w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej	1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 – zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 – zakres pkt 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 – wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.	1 stycznia 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Spółka Prochem S.A. zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### ***Wpływ nowych regulacji na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe***

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki Prochem S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Nowy standard MSSF 15 ma za zadanie ujednoczyć zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF/MSR) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Analiza wpływu standardu na przyszłe sprawozdania Spółki nie została jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki Prochem S.A. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### ***Transakcje w walutach obcych***

Transakcje w walutach obcych początkowo ujmowane są według kursu waluty NBP, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Pozycje bilansowe aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty, powstałe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

## ***Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania***

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub ”PLN”), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Wynik finansowy oraz sytuację finansową Przedstawicielstwa, przelicza się z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej,
- przychody i koszty przelicza się po kursie średnim, oraz
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

***Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.***

### ***Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne***

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są zgodnie z MSR 16.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się w według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zasady wyceny następującej po początkowym ujęciu:

- Grunty, budynki i budowle wykazane są w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa ustalana jest przez rzeczoznawców regularnie co dwa lata.
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonej o ewentualne koszty ulepszeń, a pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w innych całkowitych dochodach i wykazywane w łącznej kwocie w kapitale własnym – *Kapitał z aktualizacji wyceny*, jako nadwyżka z przeszacowania, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w innych całkowitych dochodach. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w kapitale własnym.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do likwidacji, wycofanych z używania na skutek zmiany technologii lub innych przyczyn, aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego jego wartość. Odpis aktualizujący zaliczany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w kosztach okresu, w których zostały poniesione.

Zyski i straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat.

***PROCHEM S.A.***

11

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku***

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda liniowa.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Spółka przyjęła poniższe okresy użytkowania:

- |  |           |
|--|-----------|
| • Budynki i budowle                              | 10-40 lat |
| • Urządzenia techniczne                          | 5-12 lat  |
| • Środki transportu                              | 5 lat     |
| • Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | 5-10 lat  |

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie powstające dla celów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje wszelkie opłaty oraz koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Amortyzacja dotycząca tych rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Składnik wartości niematerialnych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne, poza wartością firmy są amortyzowane. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) wartości niematerialnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych Spółka przyjęła okresy użytkowania 3-10 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana w bieżącym i kolejnych okresach.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

## ***Leasing***

### ***Spółka jako leasingobiorca***

Leasing, przy którym zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Spółce Prochem S.A. stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem tego leasingu są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda

***PROCHEM S.A.***

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku***

opłata leasingowa jest dzielona na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Koszty finansowe wykazywane są w rachunku zysków i strat. Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Spółki. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące przedmiot leasingu są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujemowane są w kosztach bieżących metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### ***Spółka jako leasingodawca***

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Spółka zachowuje całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu ujemowane są w kosztach bieżących, natomiast przychody z tytułu przedmiotu leasingu ujemowane są w przychodach okresu.

### ***Koszty finansowania zewnętrznego***

Koszty finansowania zewnętrznego ujemuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

1. ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego,
2. ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
3. prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Aktywowanie kosztów finansowania zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają aktywowaniu do czasu przeznaczenia składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży.

### ***Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach***

Wartość udziałów i akcji Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie jej początkowej wyceny jako składnika aktywów finansowych.

**Zapasy** – w pozycji zapasów wykazuje się materiały, towary, półprodukty i produkcję w toku.

Zapasy wyceniane są pierwotnie w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy towarów i materiałów wolno-rotujących obejmuje się m.in. odpisem aktualizującym tworzonym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się z zastosowaniem metody FIFO- „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty i przychody operacyjne.

**Pożyczki udzielone** powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki

o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Wycena pożyczek w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**Należności** ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i ujmuje się go w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Kwotą odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy spełniające wymogi definicji ekwiwalentu pieniężnego. Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Ekwiwalenty środków pieniężnych sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- Zarząd podjął decyzję o sprzedaży,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- aktywa są dostępne do sprzedaży w obecnym stanie,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- prawdopodobieństwo wprowadzenia zmian do planu sprzedaży tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria klasyfikacji zostały spełnione.

Bezpośrednio przed przekwalifikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te są ponownie wyceniane z zasadami rachunkowości. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmuje się w sprawozdaniu finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W przypadku wzrostu wartości w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wartości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży zaprzestaje się naliczania amortyzacji.

#### **Wycena aktywów i zobowiązań finansowych**

W momencie początkowego ujęcia, Emitent wycenia składnik aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych takie jak: opłaty i prowizje wypłacone doradcom, pośrednikom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdę oraz podatki. Koszty transakcji nie obejmują natomiast premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania, ani też wewnętrznych kosztów administracyjnych, czy kosztów przechowania instrumentów.

Dla potrzeb wyceny na koniec okresu sprawozdawczego, lub na inny moment po początkowym ujęciu, Emitent kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z czterech kategorii:

**PROCHEM S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

1. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
3. pożyczki i należności,
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Składnikiem aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych, który został wyznaczony przy początkowym ujęciu jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy lub został zakwalifikowany jako przeznaczony do obrotu, gdyż:

- został nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie,
- jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którym zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, lub
- jest instrumentem pochodnym (z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia terminami płatności lub wymagalności, które Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, które nie są instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami lub pozostałymi należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### ***Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej***

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na koniec okresu sprawozdawczego,
- dla instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- dla terminowych instrumentów pochodnych (forward) i kontraktów swap w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje i udziały), które nie posiadają kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w wyniku finansowym.



### ***Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu***

Spółka wycenia pożyczki i pozostałe należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

### ***Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej***

Spółka wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających), na ostatni dzień okresu sprawozdawczego lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Spółka, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku.

W przypadku braku aktywnego rynku, wartość godziwą zobowiązań finansowych ustala się poprzez:

- wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, lub
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, lub
- analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

### ***Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu***

Spółka wycenia pozostałe zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Umowy gwarancji finansowych, tj. umowy zobowiązujące Spółkę (wystawcę) do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego, niezakwalifikowane jako zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wyższej wartości:

- ustalonej zgodnie z zasadami wyceny rezerw,
- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

### ***Przekwalifikowania***

Spółka:

- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu pochodnego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy od momentu jego objęcia lub wyemitowania;
- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli przy początkowym ujęciu instrument finansowy został wyznaczony przez Spółkę jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- może, jeżeli składnik aktywów finansowych nie jest już utrzymywany w celu sprzedaży lub odkupienia go w bliskim terminie (niezależnie od faktu, iż składnik aktywów finansowych mógł zostać nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie), dokonać przekwalifikowania danego składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jedynie w wyjątkowych okolicznościach, a w przypadku pożyczek i należności, (jeżeli przy początkowym ujęciu składnik aktywów finansowych nie musiał być sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu) jeżeli jednostka ma zamiar i możliwość utrzymać składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności,
- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu finansowego do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy po początkowym ujęciu.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeśli istnieją obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości pożyczek i pozostałych należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wówczas Spółka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się i ujmuje w wyniku finansowym jako przychód.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to skumulowane straty powstałe na skutek wyceny, ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych, wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w wyniku finansowym. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu aktualizującego ujmuje się w wyniku finansowym.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie podlega odwróceniu w wyniku finansowym.

**Płatności dywidend** na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym podjęto stosowną uchwałę na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**Rezerwy** – tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

**Świadczenia pracownicze** – spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka nie posiada innych programów emerytalnych. W celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia stosuje się wycenę aktuarialną.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

Rezerwę na odprawę rentową i emerytalną tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Rezerwę na odprawę emerytalną ujmuje się w rachunku zysków i strat, poza zyskami i stratami aktuarialnymi wynikającymi ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post, które ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał własny obejmuje:

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
  - różnicę z przeszacowania pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej,
  - kapitał powstały z różnic kursowych - z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą,
  - zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu dyskonta).
- Zyski zatrzymane, które obejmują:
  - Kapitał zapasowy, który jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych.
  - Kapitał rezerwowy powstały z zysku przeznaczonego na kapitał.
  - Niepodzielony zysk/stratę z lat ubiegłych oraz zysk/(stratę) roku bieżącego,
  - Wypłacone zaliczki na dywidendy.

**Przychody ze sprzedaży** obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów.

Przychody z tytułu wykonywanych umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz usługi projektowe i inżynierskie ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Poprawność wyliczeń stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest na koniec każdego kwartału.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

**Podatek dochodowy** – obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Bieżące zobowiązania podatkowe za okres bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazana w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach.

## 5. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień-i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 975	1 976
- grunty	172	145
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	444	339
- urządzenia techniczne i maszyny	641	1 055
- środki transportu	9	19
- inne rzeczowe aktywa trwałe	709	418
rzeczowe aktywa trwałe w budowie	2	5
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 977</b>	<b>1 981</b>

#### Struktura własnościowa

a) własne	1 977	1 981
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 977</b>	<b>1 981</b>

#### Zmiany stanu środków trwałych – 2014 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na 1 stycznia 2014 roku	145	1 585	4 679	346	3 305	5	10 065
Zwiększenia (z tytułu)							
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	216	-	429	-	645
- aktualizacja wartości rzeczowego majątku trwałego	27	1 986	-	-	-	-	2 013
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	2	-	2
Zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-56	-	-	-56
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 695	-	-231	-	-1 926
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	-	-3	-3
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>172</b>	<b>3 571</b>	<b>3 200</b>	<b>290</b>	<b>3 505</b>	<b>2</b>	<b>10 740</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	1 246	3 624	327	2 887	-	8 084
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	142	442	10	141	-	735
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-56	-	-	-56
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 507	-	-232	-	-1 739
- aktualizacja rzeczowego majątku trwałego	-	1 739	-	-	-	-	1 739
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>-</b>	<b>3 127</b>	<b>2 559</b>	<b>281</b>	<b>2 796</b>	<b>-</b>	<b>8 763</b>
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>172</b>	<b>444</b>	<b>641</b>	<b>9</b>	<b>709</b>	<b>2</b>	<b>1 977</b>

## Dane porównawcze

### Zmiany stanu środków trwałych – 2013 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>145</b>	<b>1 585</b>	<b>5 143</b>	<b>502</b>	<b>3 167</b>	<b>2</b>	<b>10 544</b>
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	729	-	216	3	948
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	729	-	216	3	948
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-1 193	-156	-78	-	-1 427
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-938	-156	-32	-	-1 126
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-255	-	-46	-	-301
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>145</b>	<b>1 585</b>	<b>4 679</b>	<b>346</b>	<b>3 305</b>	<b>5</b>	<b>10 065</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>-</b>	<b>1 103</b>	<b>4 173</b>	<b>466</b>	<b>2 787</b>	<b>-</b>	<b>8 529</b>
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	143	386	17	178	-	724
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-680	-156	-32	-	-868
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-255	-	-46	-	-301
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>-</b>	<b>1 246</b>	<b>3 624</b>	<b>327</b>	<b>2 887</b>	<b>-</b>	<b>8 084</b>
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>145</b>	<b>339</b>	<b>1 055</b>	<b>19</b>	<b>418</b>	<b>5</b>	<b>1 981</b>

Wartość gruntów, budynków i budowli wykazana jest w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwą ujętą w księgach na dzień 31 grudnia 2014 roku ustalono na podstawie wyceny, sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych ze Spółką. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen gruntów, budynków i budowli, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki.

Metody wyceny i kluczowe dane nieobserwowalne przedstawiono w poniższej tabeli.

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podejście porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej:</i> Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m <sup>2</sup> powierzchni na podstawie reprezentatywnej próbki zawartych transakcji. Średnia cena została skorygowana o wagi cech rynkowych: atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo, powierzchnia i kształt działki, przeznaczenie, stan prawny gruntu, dojazd do działki.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Średnia cena transakcyjna za 1 m<sup>2</sup>.</li> <li>Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo.</li> <li>Powierzchnia i kształt działki.</li> <li>Przeznaczenie.</li> <li>Stan prawny.</li> <li>Dojazd do działki.</li> </ul>	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> <li>średnia cena transakcyjna działki</li> </ul>
<i>Zdykontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni.</li> </ul>	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> <li>poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy);</li> </ul>

Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dyskontowane stopami dyskontowymi uwzględniającymi ryzyko. Inne czynniki uwzględnione w przyjętym średnim czynszu za metr kwadratowy to: atrakcyjność lokalizacji, stan techniczny budynku, standard i funkcjonalność budynku, możliwości dojazdu, parkowania.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe: 7% ..</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe były niższe (wyższe);</li> </ul>
--	--	---

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące gruntów, budynków i budowli oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Wartość godziwa na 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Nadwyżka z przeszacowania odniesiona w inne całkowite dochody w 2014 r. (w tys. zł)
	Poziom 3	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	145	172	27
Budynki i budowle	339	444	248
<b>Razem</b>	<b>484</b>	<b>616</b>	<b>275</b>

Nie wystąpiły przemieszczenia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w trakcie roku obrotowego.

	Wartość netto, która figurowałaby w sprawozdaniu przed przeszacowaniem na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Wartość , netto po przeszacowaniu na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Nadwyżka z przeszacowania odniesiona w inne całkowite dochody (w tys. zł)
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	145	172	27
Budynki i budowle	196	444	248
<b>Razem</b>	<b>341</b>	<b>616</b>	<b>275</b>

### Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	151	201
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>151</b>	<b>201</b>

#### Struktura własnościowa

- własne	151	201
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>151</b>	<b>201</b>

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2014 rok

Wartość brutto	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 544	3 544
Zwiększenia (z tytułu)	41	154
- zakup	41	154
Zmniejszenia (z tytułu)	-966	-966
- likwidacja	-966	-966
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>2 619</b>	<b>2 619</b>

**PROCHEM S.A.**

21

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 343	3 343
- zwiększenia –amortyzacja za okres	91	91
- zmniejszenia (likwidacja)	-966	-966
Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 468	2 468
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>151</b>	<b>151</b>

## Dane porównawcze

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2013 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	3 390	3 390
Zwiększenia (z tytułu)	154	154
- zakup	154	154
Stan na 31 grudnia 2013 roku	3 544	3 544
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 250	3 250
- zwiększenia –amortyzacja za okres	93	93
Stan na 31 grudnia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 343	3 343
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>201</b>	<b>201</b>

### Nota 3 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) w jednostkach zależnych	10 162	10 060
Akcje i udziały, wartość netto	10 162	10 060
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
<b>Akcje i udziały, wartość brutto</b>	<b>10 322</b>	<b>10 220</b>

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) stan na początek okresu	10 060	15 026
b) zwiększenia (z tytułu)	102	52
- objęcie udziałów w jednostkach zależnych	102	52
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 018
- sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	-	516
- inne, w tym zmiana struktury udziału w spółce z zależnej na współkontrolowaną	-	4 502
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 162</b>	<b>10 060</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
Stan na początek okresu	160	160
Stan na koniec okresu	160	160

W dniu 4 stycznia 2014 roku zakończono postępowanie likwidacyjne spółki zależnej PRO-PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka PRO-PLM Sp. z o.o. była spółką zależną pośrednio w 100%.

W dniu 28 marca 2014 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem S.A. nabyła 20% udziałów spółki Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna), tj. 32 udziały o wartości nominalnej 10 tys. zł każdy, o łącznej wartości 320 tys. zł. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 100 tys. zł. Po transakcji Emitent posiada 80% kapitału zakładowego oraz 80% w ogólnej liczbie głosów spółki Prochem Zachód.

W 2014 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 3 576 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 82 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 6,9% punktów procentowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. roku udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawie głosów spółki Elektromontaż Kraków zwiększył się o 6,9% punkty procentowe do 77,3%.

#### **Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych i stowarzyszonych**

<b>Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych i stowarzyszonych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
-Akcje i udziały - wartość netto	5 210	5 210
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	1 498	1 498
<b>Akcje i udziały, wartość brutto</b>	<b>6 708</b>	<b>6 708</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach spółk kontrolowanych i stowarzyszonych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
Stan na początek okresu	1 498	1 498
Zwiększenia, utworzenie odpisu na akcje lub udziały	-	-
Stan na koniec okresu	1 498	1 498

Irydion Sp. z o. o. jest jedynym wspólnym ustaleniem umownym (jednostką spółk kontrolowaną), w którym spółka Prochem S.A. partycypuje. Jest to spółka, której celem jest budowa budynku biurowego pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie. Spółka nie jest notowana. Spółka zaklasyfikowała swoje udziały w Irydionie jako wspólne przedsięwzięcie.

Spółka spółk kontrolę sprawuje razem z udziałowcem Look Finansowanie Inwestycji Łukasiewicz i Wspólnicy Sp. j. (zwana Look), po 50% każdy z udziałowców. Każdy ze wspólników ma po dwóch przedstawicieli w Radzie Nadzorczej.

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia – nieruchomości inwestycyjnej w budowie - na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 82 044 tys. zł, z tego na Emitenta przypada 41 022 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 61 045 tys. zł, z tego na Emitenta przypadało 30 522,5 tys. zł.

W poniższej tabeli zawarto dane ze sprawozdania finansowego Irydion Sp. z o. o.



	2014	2013
<b>Posiadany udział (w ujęciu procentowym)</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>82 044</b>	<b>61 045</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>2 589</b>	<b>9 644</b>
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 446	6 330
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-30 026	-28 785
- długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	-27 009	-26 377
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	-13 770	-3 622
- krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	-12 112	-
<b>Aktywa netto</b>	<b>40 837</b>	<b>38 282</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 222	296
Przychody finansowe z tytułu odsetek	36	132
Koszty finansowe z tytułu odsetek	-	-1
Podatek dochodowy	-609	-74
Zysk netto	2 555	217
Całkowite dochody ogółem	2 555	217

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Lp.	a nazwa (firma), jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, z stowarzyszoną, z wyszczególnieniem powiązań bezpśrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego bezpśrednio i pośrednio	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpśrednio i pośrednio)
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	Warszawa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	pełna	22.06.1992	2 999	-	2 999	100,0%	100,0%
2	PRO-ORGANIKA Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4%	91,4%
3	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	177	-	177	81,1%	69,4%
4	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	1 062	-	960	80,0%	80,0%
5	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.*	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje posiada 65,5% udziałów)	pełna	10.12.2001	221	-	221	77,3%	77,3%
6	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developmentowa	zależna ( Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	pełna	08.04.1998	493	-	493	100,0%	100,0%

**PROCHEM S.A.**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

7	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	Kraków	działalność deweloperska	zależna pośrednio (Elektromontaż KraKów S.A. posiada 50% udziałów)	pełna	05.04.2007	5 050	-	5 050	88,7%	88,7%
---	------------------------------------	--------	-----------------------------	--	-------	------------	-------	---	-------	-------	-------

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.**

Lp	a nazwa jednostki	b				c				d		e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży
		kapitał własny jednostki, w tym:		Zyski zatrzymane		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		należności długoterminowe	należności krótko- terminowe		
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkotermino- we						
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	5 793	3 000	2 793	-	564	24 577	19 443	5 134	39	-	30 370	4 268
2	PRO-ORGANIKA Sp. z o.o.	510	350	160	-	103	1 343	-	1 343	930	-	1 853	4 088
3	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	9 437	600	2 796	-153	176	2 154	1 744	410	785	-	11 591	4 138
4	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 788	1 600	188	-	24	34	-	34	-	-	1 822	-
5	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.**	24 552	1 281	15 963	2 232	-2 378	18 965	1 215	17 750	9 856	-	43 517	30 318
6	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	451	600	-149	-	-4	-	-	-	1	-	451	-
7	Elmont Inwestycje Sp. z o.o.	10 150	8 000	2 150	-	-618	10 967	10 700	267	8	-	21 117	-

\* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanego kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2014 roku po rozliczeniu akcji skupionych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków SA.

\*\* Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektromontaż Kraków S.A.

**PROCHEM S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

**Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych**

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, z stowarzyszoną, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpośrednio i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio i pośrednio)
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	-	708	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	wspólnie kontrolowana	praw własności (zmiana struktury udziału w spółce z zależnej na wspólnie kontrolowaną z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 502	-	4 502	50,0%	50,0%

**Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych c.d.**

Lp.	a	b			c		d			e	f
		kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:				
	nazwa jednostki	kapitał zakładowy	zyski zatrzymane, w tym	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży
1	ITEL Sp. z o.o.	1 624	332	-	-215	1 836	1 717	1 899	1 899	3 460	7 158
2	IRYDION Sp. z o.o.	40 837	31 837	-	2 555	43 796	13 770	1 143	1 143	84 633	-

**PROCHEM S.A.**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

*Nota 5 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego*

*- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy</b>	<b>1 783</b>	<b>2 668</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>1 765</b>	<b>2 668</b>
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	39	28
- odpis aktualizujący wartość należności	618	246
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	41
- rezerwa na świadczenia emerytalne	89	82
- rezerwa na świadczenia urlopowe	192	141
- nieopłacone świadczenia pracownicze	48	48
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- strata podatkowa	328	1 728
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	284	300
- koszty zdyskontowanych przepływów	61	-
<b>b) odniesione na kapitał w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>	<b>18</b>	<b>-</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	18	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>613</b>	<b>653</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>580</b>	<b>635</b>
- rezerwa utworzona na koszty operacyjne	209	85
- odpis aktualizujący wartość należności	189	372
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- rezerwa na świadczenia emerytalne	3	7
- rezerwa na świadczenia urlopowe	30	53
- nieopłacone świadczenia pracownicze	3	5
- koszty zdyskontowanych przepływów	-	61
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	107	-
- koszty zdyskontowanych przepływów	-	61
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	2	-
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>33</b>	<b>18</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	33	18
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>496</b>	<b>1 538</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty operacyjne	27	74
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	41
- zapłacone świadczenia pracownicze	48	5
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	328	1 400
- odpis aktualizujący wartość należności	4	16
- koszty zdyskontowanych przepływów	37	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 900</b>	<b>1 783</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>1 849</b>	<b>1 765</b>
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	221	39
- odpis aktualizujący wartość należności	803	618
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- rezerwa na świadczenia emerytalne	92	89
- rezerwa na świadczenia urlopowe	222	192
<b>PROCHEM S.A.</b>		<b>28</b>

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

- nieopłacone świadczenia pracownicze	3	48
- strata podatkowa	-	328
- podatek odroczoney od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	284	284
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- koszty zdyskontowanych przepływów	24	61
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	107	-
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	2	-
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>51</b>	<b>18</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	51	18

**- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 127</b>	<b>682</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>1 052</b>	<b>607</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	319	191
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	369	279
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	1
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	228	-
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	75	75
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>200</b>	<b>735</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>148</b>	<b>735</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	148	139
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	-	368
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	-	228
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>52</b>	<b>-</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	52	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>500</b>	<b>290</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>500</b>	<b>290</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki	9	11
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	369	278
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	122	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	1
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>827</b>	<b>1 127</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>700</b>	<b>1 052</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	458	319
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	-	369
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	106	228
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>127</b>	<b>75</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	127	75

**PROCHEM S.A.**

29

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynoszą 458 tys. zł i dotyczą:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym –272 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom współkontrolowanym i stowarzyszonym – 100 tys. zł.
- odsetek od pożyczek krótkoterminowych udzielonych spółkom zależnym, współkontrolowanym i stowarzyszonym –86 tys. zł.

**Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:**

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 900	1 783
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-827	-1 127
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 073</b>	<b>656</b>

**Nota 6 - pozostałe aktywa finansowe**

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych :	29 952	33 822
- udzielone pożyczki długoterminowe	29 952	33 822
b) inne długoterminowe aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	2 084	7 084
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>32 036</b>	<b>40 906</b>

**Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku**

- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 11 525 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 525 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 30 września 2018 r.;
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
  - w kwocie 3 897 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 897 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2018 roku;
  - w kwocie 14 530 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 530 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2016 roku;

**Zwiększenia:**

- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej Irydion Sp. z o.o. –226 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 348 tys. zł,

**Zmniejszenia:**

- Reklasyfikacja pożyczki długoterminowej do krótkoterminowej udzielonej spółce zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4 444 tys. zł, z tego kwota pożyczek 3 780 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 664 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2015 roku.

### **Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2013 roku**

- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 11 299 tys. zł. z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 299 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 18 079 tys. zł z tego: kwota pożyczek 17 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 079 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczek wraz z odsetkami 31 grudnia 2016 roku.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4 444 tys. zł z tego: kwota pożyczek 3 780 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 664 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczek wraz z odsetkami 31 grudnia 2015 roku.

### **Nota 7 – zapasy**

<b>Zapasy</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
materiały	2 487	3 126
<b>Zapasy, razem</b>	<b>2 487</b>	<b>3 126</b>
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Kwota materiałów odniesiona w koszty operacyjne danego okresu - *zużycie materiałów* - wynosi 616 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 457 tys. zł.

### **Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności**

<b>Należności handlowe i pozostałe należności</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
Należności handlowe	64 849	44 666
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 515	-5 796
<b>Należności handlowe netto, w tym :</b>	<b>59 334</b>	<b>38 870</b>
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	55 992	35 031
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 342	3 839
Należności pozostałe	476	2 814
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	-2 277
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>476</b>	<b>537</b>
<b>Należności razem</b>	<b>59 810</b>	<b>39 407</b>

<b>Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
Należności handlowe:	4 951	6 697
- od jednostek zależnych	4 846	5 975
- od jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych	105	722
Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	4 951	6 697
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	68	108
<b>Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>5 019</b>	<b>6 805</b>



<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
Stan na początek okresu	8 073	5 909
a) zwiększenia (z tytułu)	1 148	2 233
- utworzenie rezerwy na należności	1 148	2 233
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 706	69
- otrzymane zapłaty	358	39
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich latach	3 348	30
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych na koniec okresu</b>	<b>5 515</b>	<b>8 073</b>

<b>Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
a) do 1 miesiąca	17 248	10 458
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 237	1 247
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	600	600
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 548	3 034
e) powyżej 1 roku	3 342	3 839
f) należności przeterminowane	23 874	25 488
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	64 849	44 666
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-5 515	-5 796
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>59 334</b>	<b>38 870</b>

W większości kontraktów podpisanych przez Spółkę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni.

<b>Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
a) do 1 miesiąca	599	1 025
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	141	272
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	148	179
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 936	2 025
e) powyżej 1 roku	21 050	21 987
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	23 874	25 488
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-5 515	-5 796
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>18 359</b>	<b>19 692</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na 31 grudnia 2013 roku należności handlowe zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 19 909 tys. zł i 18 543 tys. zł.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmie, na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrachunkowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwane. Spółka posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 2 928 tys. zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce 39 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

W pozostałych należnościach zaprezentowano opłaty na poczet zakupu, wynikającego z przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 4628/2012, dwóch mieszkań za łączną kwotę netto 396 tys. zł. Umowa została zawarta z firmą „Eurobudownictwo” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

### *Nota 9 - pozostałe aktywa finansowe*

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio:	8 172	3 429
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	8 172	3 429
b) od jednostek współkontrolowanych:	6 055	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	6 055	-
c) od jednostek pozostałych:	198	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	198	198
d) inne aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	4 957	1 679
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>19 382</b>	<b>5 306</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	207	207
<b>Pozostałe aktywa finansowe brutto</b>	<b>19 589</b>	<b>5 513</b>

### *Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku*

- Odsetki od udzielonej pożyczki spółce zależnej Pro-Organika Sp. z o.o. 56 tys. zł, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie:
  1. Pożyczka w kwocie 1 235 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 200 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 35 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
  2. Pożyczka w kwocie 1 542 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 500 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 42 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
  3. Pożyczka w kwocie 614 tys. zł, w tym kwota pożyczki 600 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 14 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 6 055 tys. zł, w tym kwota pożyczki 6 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 55 tys. zł, oprocentowanie ustalone wg stopy 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Reklasyfikacja pożyczki długoterminowej do krótkoterminowej udzielonej spółce zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4 444 tys. zł, z tego kwota pożyczki 3 780 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 664 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

### **Zwiększenia**

- Udzielenie pożyczki spółce wspólnie kontrolowanej Irydion sp. z o.o. w kwocie 6 000 tys. zł., oprocentowanie pożyczki jest ustalone według stopy 3% rocznie, z termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Udzielenie pożyczki spółce zależnej pośrednio Elmont-Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 200 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalono wg stopy WIBOR 6M obowiązujący na koniec każdego roku, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce Elektromontaż Kraków S.A. –68 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce Irydion Sp. z o.o. –55 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce Elmont- Inwestycje Sp. z o.o. –81 tys. zł.
- Reklasyfikacja pożyczki długoterminowej do krótkoterminowej udzielonej spółce zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4 444 tys. zł, z tego kwota pożyczek 3 780 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 664 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

### **Zmniejszenia**

1. Spłata przez spółkę Pro-Organika sp. z o.o. odsetek w kwocie 50 tys. zł.

### **Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2013 roku**

- Odsetki od udzielonej pożyczki spółce zależnej Pro-Organika Sp. z o.o. 106 tys. zł, termin spłaty 31 grudnia 2014 roku.
- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie:
  1. Pożyczka w kwocie 1 211 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 200 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 11 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 marca 2014 roku.
  2. Pożyczka w kwocie 1 511 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 500 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 11 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 marca 2014 roku.
  3. Pożyczka w kwocie 601 tys. zł, w tym kwota pożyczki 600 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 1 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 marca 2014 roku.

## Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	639	665
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	166	172
- koszty utrzymania oprogramowania	424	453
- prenumeraty	30	9
- koszty rozliczane w czasie	11	29
- pozostałe	8	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 794	9 883
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	3 794	9 883
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>4 433</b>	<b>10 548</b>

W pozycji – pozostałe rozliczenia międzyokresowe – ujęto kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych, które wyceniane są zgodnie z MSR 11.

## Nota 11 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imienne	3 głosy na 1 akcję	830	830	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	-	10 004	1 004	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 806 666	1 815 666	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imienne	-	4 750	4 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	677 750	677 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	530 000	530 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela	-	865 000	865 000	Gotówka	05-09-1994	01-01-1994
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>3 895 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				<b>3 895 000</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>							

Kapitał Spółki wynosi 3 895 tys. zł i dzieli się na 3 895 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 660.

Struktura kapitału spółki Prochem S.A. przedstawia się następująco:

- seria założycielska – 1 817 500
- seria B – 682 500
- seria C – 530 000
- seria D – 865 000

Razem kapitał 3 895 000.

W 2014 roku nie było zmian w wartości kapitału zakładowego Emitenta.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień sporządzenia niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 179 483	30,31	30,28
Steven Tappan	510 000	13,09	13,09
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	387 521	9,94	9,95
3. Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym:	560 549	14,39	14,39
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Legg Mason Parasol FIO”	284 054	7,29	7,29
4. (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	204 198	5,24	5,24

W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta odnosi się do:

- 1) W dniu 7 czerwca 2014 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Emitent powziął następujące informacje o zmianie w stanie posiadanych akcji:
  - POROZUMIENIE PHC zwiększenie o 1 163 akcje, w tym:
    - Steven Tappan o 203 akcje.
  - Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zwiększenie o 521 akcji.
- 2) W dniu 21 sierpnia 2014 r. Emitent otrzymał informację, że w wyniku nabycia akcji spółki Prochem S.A. udział jednego z funduszy zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. tj. Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce Prochem S.A. przed transakcją Fundusz posiadał 192 446 akcji co stanowiło 4,94% kapitału zakładowego i 192 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,94% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Fundusz posiada 198 446 akcji spółki Prochem S.A., co stanowi 5,09% kapitału zakładowego i 198 446 głosów z tych akcji, co stanowi 5,09% ogólnej liczby głosów.
- 3) W dniu 21 października 2014 roku Emitent otrzymał informację, że w wyniku transakcji na rynku regulowanym fundusze inwestycyjne (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekroczyły 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed transakcją Fundusze łącznie posiadały 193 994 akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego i 193 994 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Fundusze łącznie posiadają 204 198 akcji, co stanowi 5,24% kapitału zakładowego Spółki i 204 198 głosów z tych akcji, co stanowi 5,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 4) W dniu 9 lutego 2015 r. Emitent otrzymał informację, że w wyniku zbycia akcji przez fundusz Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Fundusz) spadł poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą Fundusz posiadał 199.908 akcji Spółki, co stanowiło 5,13% kapitału zakładowego i 5,13% w ogólnej liczbie głosów. Po zmianie Fundusz posiada 193.595 akcji Spółki, co stanowi 4,97% kapitału zakładowego Spółki i 4,97% w ogólnej liczbie głosów.

#### **Nota 12 - kapitał z aktualizacji wyceny**

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Stan na bilans otwarcia	950	1 086
Aktualizacja majątku trwałego	223	-
Różnice kursowe z przeliczenia	229	-56
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-141	-73
Inne przemieszczenia	-	-7
<b>Stan na bilans zamknięcia</b>	<b>1 261</b>	<b>950</b>

**PROCHEM S.A.**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

36

### Nota 13 - zyski zatrzymane

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Kapitał zapasowy	15 730	15 730
Pozostałe kapitały rezerwowe	52 932	46 289
Zysk okresu	5 009	6 643
<b>Razem</b>	<b>73 671</b>	<b>68 662</b>

### Nota 14 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Spółka realizuje program świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników. Rezerwy na wypłaty odpraw rentowych i emerytalnych są obliczane metodą indywidualną dla każdego pracownika. Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana wysokość świadczenia jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie obowiązującego regulaminu wynagrodzeń. Odprawy emerytalne i rentowe wypłacane są jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywana. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżone z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

dane w procentach (%)	Rok 2014	Rok 2013
Stopa dyskonta	2,6%	4,5%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2015-2024; rok 2012 w latach 2014-2023	2,1%	2,1%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	5,58%	6,4%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- rok 2014 w 2015 roku, rok 2013 w 2014 roku	3,0%	3,0%
- rok 2014 w latach 2016-2024, rok 2013 w latach 2015-2023	2,0%	2,0%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

### Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe

(dane w tys. zł)	Rok 2014	Rok 2013
<b>Zobowiązania na początek okresu</b>	<b>562</b>	<b>432</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	31	24
Koszty odsetek	25	21
Zyski i straty aktuarialne netto ujmowane w innych całkowitych dochodach	174	96
Świadczenia wypłacone	-41	-11
<b>Zobowiązania na koniec okresu, z tego:</b>	<b>751</b>	<b>562</b>
- zobowiązania krótkoterminowe	40	31
- zobowiązania długoterminowe	711	531

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

### Informacje historyczne

Stan na	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń
31.12.2014	711
31.12.2013	562
31.12.2012	432
31.12.2011	445
31.12.2010	397

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2014 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległy zmianie w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń.

Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym za 2014 rok wynosi 56 tys. zł.

dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2014 r.	Rok zakończony 31.12.2013 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	31	24
Koszty odsetek	25	21
Świadczenia wypłacone	-41	-
<b>Razem koszty</b>	<b>15</b>	<b>45</b>

### Nota 15 - pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	20	24

### Nota 16 - krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- kredyty w rachunku bankowym	9 448	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka dysponuje trzema liniami kredytowymi w łącznej wysokości 15 mln. złotych. Zaangażowanie na dzień bilansowy wyniosło 9 448 zł.

### Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	3 708	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.06.2015	Weksel własny in blanco
mBank SA	Warszawa	6.000 Kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym	3 000	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	30.06.2015	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	2 740	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	16.11.2015	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

### Nota 17 - krótkoterminowe pożyczki

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- otrzymane pożyczki	957	-

### Nota 18 - zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) wobec jednostek zależnych	3 403	749
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 403	749
- do 12 miesięcy	3 359	101
- powyżej 12 miesięcy	44	648
b) wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	12	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12	-
- do 12 miesięcy	12	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
c) wobec pozostałych jednostek	22 001	17 018
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 001	17 018
- do 12 miesięcy	20 197	14 295
- powyżej 12 miesięcy	1 804	2 723
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>25 416</b>	<b>17 767</b>

### Nota 19 - pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) wobec pozostałych jednostek	1 554	990
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 482	948
- z tytułu wynagrodzeń	22	4
- inne (wg rodzaju)	50	38
• zobowiązania wobec pracowników	27	30
• wobec akcjonariuszy	2	2
• zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	3	3
• pozostałe	18	3
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 546	2 021
- rezerwa na straty na kontraktach	431	372
- rezerwa na koszty (ruchoma część wynagrodzenia + umowy zlecenia)	842	512
- koszty audytu	60	90
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	40	31
- rezerwa na zaległe urlopy	1 173	1 016
c) fundusze specjalne	-	6
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>4 100</b>	<b>3 017</b>



### **Nota 20 - przychody przyszłych okresów**

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	19 837	25 717
- przychody przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	18 153	25 565
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	1 684	152
<b>Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:</b>	<b>19 837</b>	<b>25 717</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 827</b>	<b>19 338</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 010</b>	<b>6 379</b>

W 2013 roku Spółka otrzymała zaliczkę na realizację zadania inwestycyjnego na Białorusi w kwocie 7. 230 tys. Euro. Kwota zaliczki została uznana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana z wystawionymi fakturami za zrealizowane usługi i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tego tytułu wynoszą 17 385 tys. zł.

### **Nota 21 - przychody ze sprzedaży usług**

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	128 322	82 889
- od jednostek powiązanych	18 300	21 671

Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
Kraj	68 063	73 770
- w tym od jednostek powiązanych	18 300	21 671
Eksport	60 259	9 119

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 31.

Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 10.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów jednostki za 2014 rok, zamieszczono w nocie 31.

### **Nota 22 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

Przychody ze sprzedaży materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
- przychody ze sprzedaży towarów	12	451
- w tym od jednostek powiązanych	-	194

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
Kraj	12	451
- w tym od jednostek powiązanych	-	194

### Nota 23 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Okres zakończony	
	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
a) amortyzacja	826	817
b) zużycie materiałów i energii	3 995	946
c) usługi obce	87 004	53 538
d) podatki i opłaty	129	92
e) wynagrodzenia	20 519	19 640
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 408	3 274
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	3 686	2 499
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	633	539
- podróże służbowe	603	476
- PFRON	232	207
- pozostałe	2 218	1 277
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>119 567</b>	<b>80 806</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	930	646
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 463	-7 901
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>111 034</b>	<b>73 551</b>

### Nota 24 - pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony	
	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	86	146
b) dotacje	112	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	359	68
- na należności	359	68
d) pozostałe, w tym:	543	3 569
- zwrot kosztów postępowania sądowego	22	9
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	119	409
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	89	89
- spisanie przedawnionych zobowiązań	300	2 846
- pozostałe	13	216
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 100</b>	<b>3 783</b>

### Nota 25 - pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony	
	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
a) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 148	2 233
- wartość należności	1 148	2 233
b) pozostałe, w tym:	237	616
- koszty postępowania sądowego	69	173
- spisanie należności przedawnionych	-	1
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	168	203
- pozostałe	50	239
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 435</b>	<b>2 849</b>

### *Nota 26 - przychody finansowe*

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	53	304
- od jednostek powiązanych	53	304
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	778	735
- od jednostek zależnych	497	435
- od jednostek współkontrolowanych	281	300
c) pozostałe odsetki	17	63
- od pozostałych jednostek	17	63
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	381
e) pozostałe, w tym:	212	1 357
- wynagrodzenie waloryzacyjne	15	93
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	195	1 195
- pozostałe	2	69
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 060</b>	<b>2 840</b>

### *Nota 27 - koszty finansowe*

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
a) odsetki od kredytów bankowych	271	305
b) odsetki od otrzymanych pożyczek	16	-
- dla jednostek zależnych	16	-
c) pozostałe odsetki	10	185
- dla innych jednostek	10	185
d) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	437	-
e) pozostałe, według tytułów :	1 484	1 262
- prowizje od gwarancji bankowych	454	534
- prowizje od kredytów	37	53
- prowizje od akredytywy	16	130
- odpis aktualizujący wartość odsetek	-	207
- koszty z tytułu dyskonta aktywów finansowych	642	338
- koszty Przedstawicielstwa na Białorusi	335	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 218</b>	<b>1 752</b>

**Nota 28 - podatek dochodowy**

Podatek dochodowy bieżący	Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku
<b>1. Zysk brutto</b>	<b>6 333</b>	<b>8 554</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-2 696</b>	<b>-5 718</b>
<b>a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych</b>	<b>-6 005</b>	<b>-14 187</b>
<i>i) przejściowe</i>		
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-779	-730
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonych	-4 697	-11 889
- przychody z tytułu dyskonta	-195	-1 196
<i>ii) trwale</i>		
- rozwiązane rezerwy na należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-347	-68
- otrzymane dywidendy	-53	-304
- przychód dotyczący poprzednich okresów – zwrot kosztów uznanych za nkup	-119	-
- inne przychody dotyczące Przedstawicielstwa (przychody podatkowe)	185	-
<b>b) przychody podatkowe, które ujęto w księgach jako przychody w okresach poprzednich</b>	<b>11 939</b>	<b>10 339</b>
<i>i) przejściowe</i>		
- otrzymane odsetki zarachowane do przychodów w latach poprzednich	50	54
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	11 889	10 285
<b>c) przychody podatkowe</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>d) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>-927</b>	<b>5 512</b>
<i>i) trwale</i>		
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu np. amortyzacja od wartości przeszacowanych, amortyzacja środków trwałych dofinansowanych z funduszy Unii	138	139
- PFRON	232	207
- składki członkowskie	22	21
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	2	7
- koszty Przedstawicielstwa na Białorusi	-	876
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	268	572
- zapłacone kary i odszkodowania	168	-
- zapłacone odsetki do budżetu	2	-
- koszty nkup Przedstawicielstwa na Białorusi	51	-
<i>ii) przejściowe</i>		
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym okresie	192	273
- rezerwa na badanie bilansu	70	115
- rezerwa na świadczenia pracownicze (emerytalne, na zaległe urlop)	14	331
- rezerwy na przyszłe koszty (premi, urlopów i kontraktów)	1 225	334
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 148	2 212
- rezerwa na operacje finansowe	-	207
- koszty z tytułu dyskonta długoterminowych przepływów	642	323
- produkcja w toku na terenie kraju opodatkowana w roku poprzednim	-8 782	-8 231
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu - nie stanowi kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	4 434	8 782
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-780	-680
<b>PROCHEM S.A.</b>		<b>43</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku</b>		

- koszty nie zapłaconych świadczeń dla pracowników	27	24
<b>e) odliczenia od dochodu</b>	<b>-7 706</b>	<b>-7 382</b>
strata z lat poprzednich	-1 772	-7 382
dochody wolne od opodatkowania na terytorium RP	-5 934	-
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym na terytorium RP</b>	<b>3 637</b>	<b>2 836</b>
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym na terytorium Białorusi</b>	<b>5 934</b>	<b>-</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP</b>	<b>691</b>	<b>539</b>
<b>5. Podatek dochodowy - Przedstawicielstwo Białoruś 18%</b>	<b>1 068</b>	<b>24</b>
<b>6. Podatek dochodowy - ryczałt od dywidendy</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>7. Podatek dochodowy - część bieżąca razem</b>	<b>1 760</b>	<b>564</b>

<b>Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-436	1 347
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-436</b>	<b>1 347</b>

#### *Ustalenie efektywnej stawki podatkowej*

(dane w tys. złotych)

Zysk netto	5 009	6 643
Podatek dochodowy	1 324	1 911
Zysk przed opodatkowaniem	6 333	8 554
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	1 203	1 625
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-63	-71
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	168	346
Pozostałe	16	11
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 324</b>	<b>1 911</b>

#### *Nota 29 – opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym*

W 2014 nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na wynik finansowy bieżącego okresu sprawozdawczego.

#### *Nota 30 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych*

Do działalności operacyjnej zalicza się działalność podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej.

Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji w rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, inwestycje kapitałowe oraz papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pożyczki udzielone i zwrócone wraz z należnymi odsetkami wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej.

Zapłacone odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingu wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Do działalności finansowej zalicza się również otrzymane i spłacone kredyty bankowe i pożyczki.

Różnice między kwotami ustalonymi wprost ze sprawozdania a wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów wynikają z przesunięcia poszczególnych kwot z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej i finansowej.

**PROCHEM S.A.**

44

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

Dotyczą one poniższych pozycji bilansu (dane w tys. zł):

<b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>	<b>-14 316</b>	
Należności na dzień 01.01.2014 roku	39 407	
Pozostałe aktywa na dzień 01.01.2014 roku	10 548	
Należności za sprzedane środki trwałe	-75	
Należności z tytułu przedpłaty na zakup nieruchomości inwestycyjnej	-396	
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>49 484</b>	
Należności na dzień 31.12.2014 roku	59 810	
Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2014 roku	4 433	
Należności za sprzedane środki trwałe	-47	
Należności z tytułu przedpłaty na zakup nieruchomości inwestycyjnej	-396	
<b>Stan BZ po korektach</b>	<b>63 800</b>	
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)</b>	<b>8 625</b>	
Zobowiązania na dzień 01.01.2014 roku	17 767	
Pozostałe zobowiązania na dzień 01.01.2014 roku	3 017	
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-31	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 016	
Rezerwa na badanie sprawozdania	-90	
Rezerwa na pozostałe koszty	-372	
Zobowiązania inwestycyjne	-124	
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	285	
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2	
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>19 434</b>	
Zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	25 416	
Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	4 100	
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-40	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 173	
Rezerwa na badanie sprawozdania	-60	
Rezerwa na pozostałe koszty	-431	
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249	
Zobowiązania inwestycyjne	-	
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2	
<b>Stan BZ na po korektach</b>	<b>28 059</b>	
	<b>Okres zakończony 31-12-2014 r</b>	<b>Okres zakończony 31-12-2013</b>
<b>Zmiana stanu pozostałych korekt</b>	<b>4 110</b>	<b>16 603</b>
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	-7 411	25 554
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*	1 721	- 8 763
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	1 532	-
Pozostałe korekty	48	- 188

\*) W związku z realizacją projektu inwestycyjnego na Białorusi Spółka w celu zabezpieczenia zwrotu otrzymanej zaliczki, udzieliła gwarancji bankowej zwrotu zaliczki na kwotę 7 230 tys. Euro. Jako zabezpieczenie gwarancji Spółka na podstawie umowy o kaucję pieniężną złożyła w banku kaucję w kwocie 2 191 tys. Euro. Kaucja podlega zmniejszeniu o kwoty rozliczane w trakcie realizacji projektu. Termin zakończenia z umowy kaucji określono na 12 kwietnia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nierozliczona oraz zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych aktywach finansowych trwałych i obrotowych

**PROCHEM S.A.**

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

odpowiednio w wysokości 2 084 tys. zł. i 4 957 tys. zł (noty 6 i 9) a na 31 grudnia 2013 roku odpowiednio w wysokości 7 084 tys. zł. i 1 679 tys. zł.

### *Nota 31 – segmenty operacyjne*

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce;
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów związanych ze sprzedażą zewnętrznym klientom.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Działalność spółki dla potrzeb zarządzania została podzielona na cztery podstawowe działy operacyjne takie jak: realizację (generalne wykonawstwo), usługi projektowe i inne usługi inżynierskie (nadzory wraz z usługą inżyniera projektu), wynajem sprzętu budowlanego oraz pozostałą działalność, do której zaliczamy między innymi przychody z podnajmu, sprzedaż usług ksero i inne.

Do aktywów segmentu zaliczono wszystkie aktywa wykorzystywane przez segment, na które składają się głównie należności, zapasy i rzeczowe aktywa trwałe po odjęciu wartości rezerw i odpisów.

Niektóre aktywa we wspólnym użytkowaniu są przypisane do tych segmentów w oparciu o rozsądną wagę.

W 2014 roku przychody z działalności osiągnięte, przez Emitenta, poza granicami Polski (Eksport) i ujęte w jednostkowym rachunku zysków i strat wyniosły 60 259 tys. złotych, co stanowi 47% przychodów ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku poprzedniego przychody te wyniosły 9 119 tys. zł, co stanowiło 11% przychodów ze sprzedaży.

Informacje dotyczące głównych klientów Emitenta, których udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w jednostkowym rachunku zysków i strat za 2014 rok, przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient białoruski – przychody w kwocie 60 259 tys. zł, co stanowi 47 % udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;
- Irydion Sp. z o.o. spółka spółkontrolowana – przychody w kwocie 17 951 tys. zł, co stanowi 14% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Producent oleju rzepakowego na cele techniczne – przychody w kwocie 19 566 tys. zł, co stanowi 15% udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 31 grudnia 2014 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Szczegółowe dane dotyczące działalności Prochem S.A. w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia. Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

*Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku*

Za okres od 01.01 do 31.12.2014 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody	89 582	33 382	4 013	1 357	-	128 334
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>89 582</b>	<b>33 382</b>	<b>4 013</b>	<b>1 357</b>	-	<b>128 334</b>
<b>Wynik</b>						
Zysk segmentu	8 334	-1 449	1 417	-476	-	7 826
Przychody finansowe	-	-	-	-	1 060	1 060
Koszty finansowe	-	-	-	-	-2 218	-2 218
<b>Przychody finansowe netto</b>	-	-	-	-	<b>-1 158</b>	<b>-1 158</b>
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-336	-336
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-	-	-	-	<b>6 333</b>	<b>6 333</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	1 324	1 324
<b>Zysk za bieżący okres</b>	-	-	-	-	<b>5 009</b>	<b>5 009</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	61 053	1 697	618	898	-	64 266
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	75 417	75 417
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>61 053</b>	<b>1 697</b>	<b>618</b>	<b>898</b>	<b>75 417</b>	<b>139 683</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	44 022	185	88	958	-	45 253
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	15 603	15 603
Kapitały własne	-	-	-	-	78 827	78 827
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>44 022</b>	<b>185</b>	<b>88</b>	<b>958</b>	<b>94 430</b>	<b>139 683</b>
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	43	5	122	-	565	735
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	91	91
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-93	-516	-4 513	-393	-	-5 515

*Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku*

Za okres od 01.01 do 31.12.2013 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody	42 784	35 492	2 762	2 302	-	83 340
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>42 784</b>	<b>35 492</b>	<b>2 762</b>	<b>2 302</b>	-	<b>83 340</b>
<b>Wynik</b>						
Zysk segmentu	734	101	283	318	-	1 436
Przychody finansowe	-	-	-	-	7 927	7 927
Koszty finansowe	-	-	-	-	-1 752	-1 752
<b>Przychody finansowe netto</b>	-	-	-	-	<b>6 175</b>	<b>6 175</b>
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	934	934
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-	-	-	-	<b>8 554</b>	<b>8 554</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 911	-1 911
<b>Zysk za bieżący okres</b>	-	-	-	-	<b>6 643</b>	<b>6 643</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	25 726	10 388	3 844	776	-	40 734
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	80 392	80 392
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>25 726</b>	<b>10 388</b>	<b>3 844</b>	<b>776</b>	<b>80 392</b>	<b>121 126</b>

**PROCHEM S.A.**

47

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*



Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	41 822	457	665	540		43 484
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	4 135	4 135
Kapitały własne	-	-	-	-	73 507	73 507
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>41 822</b>	<b>457</b>	<b>665</b>	<b>540</b>	<b>77 642</b>	<b>121 126</b>
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	62	46	178		438	724
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	93	93
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-54	-220	- 4 967	-555	-	-5 796

### **Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.

	Nota	2014	2013
Polska		68 040	73 769
Białoruś		60 259	9 119
Pozostałe kraje		23	1
	<b>21</b>	<b>128 322</b>	<b>82 889</b>

Podział geograficzny aktywów trwałych

	Nota	2014	2013
Polska		1 883	2 171
Białoruś		245	11
	<b>1, 2</b>	<b>2 128</b>	<b>2 182</b>

### **Nota 32 - zysk przypadający na jedną akcję**

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 1,29 zł; w roku 2013 zysk wyniósł 1,71 zł.

### **Nota 33 - podział zysku**

Zysk netto Emitenta za rok 2013 w kwocie 6 643 123,89 zł uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 czerwca 2014 roku przeznaczono w całej kwocie na kapitał rezerwowy.

### **Propozycja podziału zysku za rok 2014**

Zysk netto za rok 2014 w kwocie 5 009 143,39 zł proponuje się podzielić w następujący sposób:

- na dywidendę kwotę 1 363 250 zł, co daje 35 gr na akcję;
- na kapitał rezerwowy kwotę 3 645 893,39 zł.

### **Nota 34 - dywidendy**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał dywidendy.

## Nota 35 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

### 35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

stan na 31 grudnia 2014 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	8	59 334	59 334
Środki pieniężne		2 962	2 962
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	6 i 9	7 041	7 041
Pożyczki udzielone	6 i 9	44 377	44 377
<b>Razem</b>		<b>113 714</b>	<b>113 714</b>

stan na 31 grudnia 2013 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	8	38 870	38 870
Środki pieniężne		3 725	3 725
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	6 i 9	8 763	8 763
Pożyczki udzielone	6 i 9	37 449	37 449
<b>Razem</b>		<b>88 807</b>	<b>88 807</b>

#### Zobowiązania finansowe

stan na 31 grudnia 2014 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Kredyty	16	9 448	-	9 448
Pożyczki otrzymane	17	957	-	957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	25 416	-	25 416
<b>Razem</b>		<b>35 821</b>	<b>-</b>	<b>35 821</b>

stan na 31 grudnia 2013 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	17 767	-	17 767
<b>Razem</b>		<b>17 767</b>	<b>-</b>	<b>17 767</b>

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych**

(dane w tys. zł)

Klasy instrumentów finansowych	Stan na	
	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(5 515)	(5 796)
Pozostałe aktywa finansowe	(207)	(207)
Razem	(5 722)	(6 003)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w notach 8 i 9.

**Wartość godziwa instrumentów finansowych** – nie odbiega od wartości księgowej.

**Leasing operacyjny**

Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej. Umowa ta została zaklasyfikowana jako leasing operacyjny. Zawiera ona dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czynsz zgodnie z umową raz w roku jest waloryzowany wg Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji.

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2015 roku.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2014 roku ujęto kwotę 3 684 tys. zł jako koszt z tytułu opłat, w 2013 roku kwota ta wynosiła 3 961 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2014 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 348 tys. zł jako przychód z podnajmu, w 2013 roku kwota ta wynosiła 756 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Spółka jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącej wynajmu samochodów osobowych. Niniejszą umowę zakwalifikowano jako leasing operacyjny. Na dzień 31 grudnia 2014 roku umowami najmu zostało objętych 48 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2014 roku ujęto kwotę 843 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2013 roku 816 tys. zł.

Minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się następująco:

**Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą**

w tys. zł	2014 r.	2013 r.
do roku	3 923	3 412
1-5 lat	234	2 128
powyżej 5 lat	-	-

**Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą**

w tys. zł	2014 r.	2013 r.
do roku	178	314
1-5 lat	-	147
powyżej 5 lat	-	-

### **35.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyka rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej).

#### ***Ryzyko kredytowe***

Spółka prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone usługi. Spółka, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę pozyskania zabezpieczeń.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 – 60 dni.

Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych uruchamiane są procedury windykacji.

Analiza wiekowa należności handlowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości została przedstawiona w nocie 8.

W celu zmniejszenia ryzyka nie odzyskania należności z tytułu dostaw i usług Spółka przyjmuje od swoich odbiorców zabezpieczenia w postaci między innymi: gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, hipotek i weksli oraz kaucji.

W celu poprawy bieżącej płynności, w celu zwolnienia należności zatrzymywanych przez inwestorów z tytułu należytego zabezpieczenia wykonywanych umów i rękojmi za roboty budowlano – montażowe, Spółka udziela gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w ramach uruchomionych w tym celu linii gwarancyjnych.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest uważane przez Spółkę za niskie.

Wszystkie podmioty, w których Spółka lokuje wolne środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Należą do nich banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych o wiarygodności kredytowej krótkoterminowej najwyższej jakości.

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Spółkę za niskie, z uwagi na fakt, że pożyczki przeznaczone są na określony cel taki jak zakup nieruchomości inwestycyjnych. W niektórych przypadkach, w których jednostka podporządkowana nie wywiązuje się w długim okresie ze swoich zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, Emitent dokonuje odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek od tej pożyczki. Zmiany na odpisach aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 6 i 9.

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w nocie 35.1.

#### ***Ryzyko płynności***

Spółka narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na 31 grudnia 2013 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,53 i 2,24.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 16.

Analiza wymagalności zobowiązań w nocie 14,15,16, 17,18 i 19.

Spółka zrealizowała w 2014 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 128 334 tys. zł, w tym 60 259 tys. zł (47%) dotyczyło Klienta białoruskiego. W związku z powyższym Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące powyższego Klienta.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2014 r.	% udział w sumie aktywów razem
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	22 442	16%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	7 041	5%
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>29 483</b>	<b>21%</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 086	5%
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>7 086</b>	<b>5%</b>

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje postęp prac na kontrakcie, w tym przepływy pieniężne generowane w ramach projektu oraz jest osobiście odpowiedzialny za bezpośredni kontrakt z Inwestorem. Kluczowe decyzje na kontrakcie (np. dostawca technologii i głównych komponentów instalacji) są podejmowane w porozumieniu z Inwestorem. Na podstawie dotychczasowej współpracy z Klientem oraz analizie bieżącej realizacji kontraktu w stosunku do budżetu i harmonogramu prac uzgodnionych z Klientem – Zarząd spółki Prochem S.A. uważa ryzyko związane z realizacją instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r. za niskie

### **Ryzyka rynkowe**

#### **1. Ryzyko kursowe walut**

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR, USD). W przypadku znacznego umocnienia się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki. Częściowo to ryzyko jest niwelowane w sposób naturalny poprzez zakup urządzeń i usług niezbędnych do realizacji tych kontraktów za granicą, jak również poprzez zakup odpowiednich instrumentów finansowych.

#### **Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2014 roku**

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	4 820	-	-	6 100 343	22 491
Środki pieniężne	491	4	88	1 416 781	2 606
Pozostałe aktywa finansowe	1 682	-	-	-	7 169
<b>Razem</b>	<b>6 993</b>	<b>4</b>	<b>88</b>	<b>7 517 124</b>	<b>32 266</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 274	90	-	-	5 746
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	4 757	-	-	-	20 276
<b>Razem</b>	<b>6 031</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 022</b>

*Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2013 roku*

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	1 172	-	-	839 958	5 126
Środki pieniężne	272	1	88	21 960	1 180
Pozostałe aktywa finansowe	2 113	-	-	-	8 763
<b>Razem</b>	<b>3 557</b>	<b>1</b>	<b>88</b>	<b>861 918</b>	<b>15 069</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	434	-	-	226 828	1 872
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	6 164	-	-	-	25 565
<b>Razem</b>	<b>6 598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226 828</b>	<b>27 437</b>

*Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2014 roku*

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	615	15%	-615
USD/PLN	15%	-45	15%	45
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
BYR/PLN	15%	360	15%	-360
<b>Wpływ łączny</b>		<b>936</b>		<b>-936</b>

*Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2013 roku*

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-1 892	15%	1 892
NOK/PLN	15%	7	15%	-7
BYR/PLN	15%	30	15%	-30
<b>Wpływ łączny</b>		<b>-1 855</b>	<b>0</b>	<b>1 855</b>

*Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym*

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2014 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Przychody i koszty spółki Prochem S.A. wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2014 i 2013 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.
(dane w tys.)								
EUR	14 307	2 719	4,2119	4,1713	7 703	968	4,1846	4,2355
USD	-	-	-	-	555	11	3,4370	3,1750
BYR	-	-	-	-	10 463 354	524 650	0,0003	0,0003

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR i BYR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2014 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 603 tys. zł, a w 2013 roku o 113 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu/zmniejszeniu w 2014 roku o 322 tys. zł, a w 2013 roku o 41 tys. zł.

Powyższe odchylenia skalkulowano na podstawie zmienności historycznej dla poszczególnych walut oraz prognoz.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut.

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

## 2. Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów środków pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej WIBOR ON (overnight) oraz udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie WIBOR 1M i WIBOR 6M.

### Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

	WIBOR		Stała stopa	
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pożyczki udzielone	35 413	35 080	6 000	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredytu	9 448	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	957	-

### Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zysk przed opodatkowaniem

	założone odchylenia WIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
<b>Aktywa finansowe</b>								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	177	(177)	175	(175)
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Kredytu	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(48)	48	-	-

## 3. Ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwane w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2015 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych dostawcom kaucji gwarancyjnych, które na dzień bilansowy wynoszą 2 928 tys. zł, przed odzyskaniem kaucji zatrzymanych przez PERN S.A. Należności z tytułu kaucji spółki PROCHEM S.A. od PERN S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wynoszą 17 364 tys. zł. Takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne, jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w nocie 39.

### Nota 36- transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2014 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej PROCHEM SA.

Poniżej zaprezentowane transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

rynkowych i dotyczą sprzedaży i zakupu usług m.in. budowlano montażowych i najmu, a także udzielania wzajemnie pożyczek.

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanyм przedstawiono w nocie 37.

### ***Transakcje z jednostkami zależnymi.***

#### ***Dane za okres sprawozdawczy***

#### **Dane za okres sprawozdawczy**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18 427 tys. zł,
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 8 173 tys. zł,
- Należności handlowe i pozostałe - 5 242 tys. zł
- Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki krótkoterminowej wraz z odsetkami – 957 tys. zł,
- Zobowiązania handlowe – 3 405 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni)

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 292 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 497 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 15 tys. zł

Otrzymane dywidendy – 53 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 16 tys. zł

#### ***Okres porównawczy***

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 22 523 tys. zł ,
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 3 429 tys. zł ,
- Należności handlowe i pozostałe – 5 975 tys. zł,
- Zobowiązania handlowe – 733 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
- sprzedaż towarów i materiałów,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym.

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 582 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 435 tys. zł.

Przychody z otrzymanych dywidend wyniosły – 304 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 93 tys. zł.

Przychody finansowe – zysk ze sprzedaży akcji Elektromontaż Kraków S.A. – 5 085 tys. zł.



## **Transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi**

### **Okres sprawozdawczy**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 11 524 tys. zł.
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 6 055 tys. zł.
- Należności handlowe i pozostałe – 105 tys. zł.
- Zobowiązania handlowe – 12 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:

- przychody ze sprzedaży usług – 18 008 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 281 tys. zł.

### **Okres porównawczy**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 11 299 tys. zł.
- Należności handlowe i pozostałe – 722 tys. zł.
- Zobowiązania handlowe – 16 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:

- przychody ze sprzedaży usług – 21 283 tys. zł
- przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki – 299 tys. zł

Przychody ze sprzedaży usług jednostkom współkontrolowanym i stowarzyszonym za 2014 i 2013 rok w całości dotyczą przychodów od spółki współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

## **Nota 37- zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia**

### **Udzielone zabezpieczenia**

Udzielone zabezpieczenia	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	12 859	11 407
gwarancja zapłaty	997	1 134
gwarancja przetargowa	-	1 235
gwarancja zwrotu zaliczki	24 668	29 478
<b>Razem udzielone zabezpieczenia</b>	<b>38 524</b>	<b>43 254</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji - udzielona w imieniu spółki stowarzyszonej	247	-
<b>Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe</b>	<b>38 771</b>	<b>43 254</b>

Otrzymane zabezpieczenia	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	1 547	1 206
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	577
<b>Razem otrzymane zabezpieczenia</b>	<b>1 624</b>	<b>1 783</b>

Należności warunkowe od PERN opisano w nocie 39.

### *Nota 38 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym*

Jednostka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2015 roku podpisała umowę kredytu budowlano-hipotecznego do kwoty 43 469 tys. zł na realizację projektu deweloperskiego (budowa biurowca) pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Oprocentowanie kredytu ustalono następująco: w Fazie Deweloperskiej (okres przeznaczony na realizację projektu) według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M plus marża, w Fazie Inwestycyjnej (po konwersji kredytu) EURIBOR 3M plus marża. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 22 września 2031 roku. Uruchomienie kredytu nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Ustanowione zabezpieczenia kredytu to: ustanowienie hipoteki umownej, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej projektu, przelew wierzytelności z tytułu umów najmu, ustanowienie przez Udziałowców zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym.

Spółka Prochem S.A. udzieliła poręczenia, jednostce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. tytułem wyżej wymienionej umowy kredytu, do kwoty 21 735 tys. zł (tj. 50% wartości kredytu). Wynagrodzenia za udzielone poręczenie nie zostało ustalone. Poręczenie zostało ustalone do dnia 20 września 2016 roku.

W 20 kwietnia 2015 roku spółka Prochem S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 4 500 udziałach, o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Udziały te stanowią 50% kapitału zakładowego jednostki współkontrolowanej i dają prawo do 4 500 głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy na udziałach stanowić ma zabezpieczenie wskazanego wyżej kredytu.

### *Nota 39- informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem*

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego rozliczenia przerwane w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” zawartego z PERN S.A. PROCHEM S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41 301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy, z czego 17 364 tys. zł zaprezentowane jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako należności z tytułu kaucji zatrzymanych, a pozostała kwota to należność warunkowa. W dniu 18 stycznia 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok w tej sprawie, uznając roszczenie Prochem S.A. za słuszne, co do zasady, równocześnie stwierdzając, że zobowiązanie to nie jest jeszcze wymagalne.

W dniu 26 sierpnia 2008 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał prawomocny wyrok w sprawie apelacji wniesionej przez Prochem S.A. od w/w wyroku Sądu Okręgowego, uznając w nim, że roszczenie Prochem S.A. dotyczące rozliczenia kontraktu nie jest przedwczesne nakazując jednocześnie Sądowi Okręgowemu dokonanie rozliczenia w/w kontraktu na podstawie postanowień kontraktu. Ustalenie to było zgodne ze stanowiskiem procesowym Prochem S.A.

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego – Politechnika Warszawska – Wydział Inżynierii Lądowej, który zgodnie z zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. W kwietniu 2011 roku akta sprawy zostały przekazane do biegłego sądowego, który w wydanej w maju 2012 roku opinii potwierdził wysokość roszczenia Prochem S.A. Postanowieniem z dnia 31 maja 2012 roku Sąd

**PROCHEM S.A.**

57

Okręgowy przyznał Politechnice Warszawskiej wynagrodzenie za sporządzenie opinii w sprawie, na które pozwany PERN S.A. wniósł zażalenie. Zdaniem PERN S.A. sporządzona opinia nie mogła stać się podstawą ustaleń faktycznych Sądu, ponieważ jest sprzeczna z tezą Sądu, która wskazywała podstawę i zakres opinii.

Sąd Apelacyjny w Warszawie, I Wydział Cywilny uchylił zaskarżone przez PERN S.A. postanowienie Sądu Okręgowego i wniosek biegłego o przyznanie wynagrodzenia za sporządzenie opinii przekazał Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpoznania.

W dniu 5 lutego 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa z udziałem biegłych, po której Sąd postanowił zobowiązać strony do złożenia pism procesowych precyzujących ostateczne wnioski dowodowe w zakresie uzupełnienia opinii biegłych oraz odroczyć rozprawę do dnia 16 maja 2013 roku.

Postanowieniem z dnia 25 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy utrzymał w mocy poprzednie postanowienie Sądu i ostatecznie przyznał biegłemu wynagrodzenie za sporządzenie opinii. W uzasadnieniu Sąd stwierdził, że na rozprawie w dniu 5 lutego 2013 roku biegły skrupulatnie wyjaśnił metodologię, jaka została przyjęta do sporządzenia przedmiotowej opinii i nie jest ona sprzeczna z tezą Sądu, jak również nie ma uzasadnionych podstaw, aby zarzucać, iż przyjęta przez biegłych metodologia jest nieprawidłowa.

W dniu 14 maja 2013 roku Emitent otrzymał zawiadomienie z Sądu Okręgowego w Warszawie o odwołaniu rozprawy wyznaczonej na 16 maja 2013 roku, termin następnej rozprawy nie został wyznaczony.

W dniu 9 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie postanowienie z dnia 1 sierpnia 2013 roku z posiedzenia niejawnego Sądu. Na posiedzeniu tym Sąd postanowił dopuścić dowód z uzupełniającej opinii instytutu naukowego – Politechniki Warszawskiej w Warszawie na okoliczność ustalenia wartości wykonanych przez Prochem S.A. usług, dostaw i innych zobowiązań związanych bezpośrednio z realizacją umowy, które zostały wykonane po dacie odstąpienia od umowy na podstawie zobowiązań zaciągniętych przed odstąpieniem od umowy. W listopadzie 2013 roku biegli wyznaczeni przez sąd rozpoczęli prace związane z przygotowaniem opinii uzupełniającej.

W dniu 25 lutego 2014 roku Sąd otrzymał opinię uzupełniającą, która potwierdza wysokość roszczenia Prochem S.A.

W dniu 24 października 2014 roku Sąd zawiesił z urzędu rozprawę do czasu usunięcia przeszkód natury formalnej, które obecnie zostały usunięte i w dniu 6 lutego 2015 roku został złożony wniosek o kontynuowanie postępowania i wyznaczenie terminu kolejnego posiedzenia.

W dniu 4 marca 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wyznaczył termin rozprawy na 30 kwietnia 2015 roku.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Poza tym łączna wartość pozostałych postępowań odrębnie dla grupy zobowiązań jak i grupy wierzytelności, nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### ***Nota 40 - inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego***

##### ***Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami***

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadali akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stepniowski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.;
- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;
- Marek Garliński – 86.400 szt.;
- Steven Tappan – 510.000 szt.

**PROCHEM S.A.**

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku***

W okresie od przekazania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok nastąpiła zmiana w ilości akcji emitenta posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

1. Zwiększenie:

- Krzysztof Marczak – 1000 akcji
- Marek Kiersznicki – 250 akcji

**Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta**

W 2014 roku Emitent nie udzielał innemu podmiotowi gwarancji lub poręczeń kredytu lub pożyczki o tej wartości.

W 2014 roku Emitent udzielił pożyczek:

- spółce wspólnie kontrolowanej z siedzibą w Warszawie, pożyczek krótkoterminowych na kwotę 6 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczek ustalono w wysokości 3% rocznie.

### **Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia wypłacone w 2014 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu :

1. Jarosław Stępniewski	510 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 73 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	332 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 66 tys. zł,
3. Krzysztof Marczak	332 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 66 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2014 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej :

1. Marek Garliński	198 tys. z ł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
2. Karczykowski Andrzej	83 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	66 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r.– 53 tys. zł,
4. Krzysztof Obłój	83 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	66 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł.
6. Wiesław Kiepiel	17 tys. zł
7. Steven Tappan	17 tys. zł

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	63 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	172 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	178 tys. zł

### **Nota 40- zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za 2014 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 24 kwietnia 2015 roku.

**PROCHEM S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

