

RAPORT ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2016 ROKU

Zawierający:

- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

oraz

- Wybrane dane finansowe
- Oświadczenia Zarządu

www.prochem.com.pl

PROCHEM S.A.
ul. Łopuszańska 95
02-457 Warszawa

Wybrane dane finansowe

Przychody ze sprzedaży i zyski wyrażone w złotych oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca i wynoszą:

- za pierwsze półrocze 2016 roku - 4,3805 zł/EUR
- za pierwsze półrocze 2015 roku - 4,1341 zł/EUR

Dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, który na dzień bilansowy wynosił:

- 4,4255 zł/EUR na 30 czerwca 2016 roku
- 4,2615 zł/EUR na 31 grudnia 2015 roku

Wybrane dane finansowe Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca		Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca	
	2016 rok	2015 rok	2016 rok	2015 rok
	w tys. zł		w tys. EUR	
<i>Jednostkowy rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	60 895	62 893	13 901	15 213
(Strata)/Zysk brutto ze sprzedaży	-18 429	6 798	-4 207	1 644
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	-22 673	2 009	-5 176	486
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	-23 603	3 349	-5 388	810
(Strata)/Zysk netto	-21 262	2 347	-4 854	568
(Strata)/Zysk netto na jedną akcję zwykłą /rozwodniony (w PLN/EUR)	-5,46	0,60	-1,25	0,15
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 677	-66	-3 351	-16
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-596	7 512	-136	1 817
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 083	-804	476	-194
Przepływy pieniężne netto, razem	-13 190	6 642	-3 011	1 607
	Stan na		Stan na	
	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	w tys. zł		w tys. EUR	
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa, razem	128 917	157 200	29 130	36 888
Aktywa trwałe, razem	57 740	55 088	13 047	12 927
Aktywa obrotowe, razem	71 177	102 112	16 083	23 962
Kapitał własny, ogółem	55 824	83 275	12 614	19 541
Zobowiązania długoterminowe, razem	703	729	159	171
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 390	73 196	16 357	17 716
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	14,33	21,38	3,24	5,02
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), Zarząd Prochem S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za pierwsze półrocze 2016 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Prochem S.A. oświadcza, że KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Prochem S.A. spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Marczak

Wiceprezes Zarządu
Marek Kiersznicki

Prezes Zarządu
Jarosław Stepniewski

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2016 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2016 roku

Spis treści

	Nr strony
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	6
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
6. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	9

PROCHEM S.A.
ul. Łopuszańska 95
02-457 Warszawa

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2016 r. (po przeglądzie)	Stan na 31 grudnia 2015 r. (badane)
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 786	1 542
Wartości niematerialne		331	414
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2	10 162	10 162
Akcje i udziały w jednostkach wspólnokontrolowanych i stowarzyszonych	3	4 620	4 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 176	1 834
Pozostałe aktywa finansowe	5	36 665	36 326
Aktywa trwałe, razem		57 740	55 088
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	2 027	5 247
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	58 026	68 856
Pozostałe aktywa finansowe	8	459	3 569
Pozostałe aktywa	9	7 086	7 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 579	16 769
Aktywa obrotowe, razem		71 177	102 112
Aktywa razem		128 917	157 200
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny		863	859
Zyski zatrzymane		51 066	78 521
Kapitał własny ogółem		55 824	83 275
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		689	715
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem		703	729
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	10	11 311	9 024
Pożyczki krótkoterminowe	11	950	950
Zobowiązania handlowe	12	43 083	47 154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 361
Pozostałe zobowiązania	13	8 770	3 670
Przychody przyszłych okresów	14	8 276	11 037
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		72 390	73 196
Zobowiązania, razem		73 093	73 925
Pasywa razem		128 917	157 200
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)		14,33	21,38

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

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

	Nr noty	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r. (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r. (po przeglądzie)
Przychody ze sprzedaży, w tym:		60 895	62 893
Przychody ze sprzedaży usług	15	60 212	62 893
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		683	-
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-79 324	-56 095
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	16	-78 650	-56 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-674	-
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		-18 429	6 798
Koszty ogólnego zarządu	16	-4 429	-4 090
Pozostałe przychody operacyjne	17	201	241
Pozostałe koszty operacyjne	18	-16	-940
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		-22 673	2 009
Przychody finansowe	19	457	2 001
Koszty finansowe	20	-1 387	-661
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		-23 603	3 349
Podatek dochodowy :		-2 341	1 002
- część bieżąca		1	1 640
- część odroczone		-2 342	-638
Zysk/(Strata) netto		-21 262	2 347
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk/(Strata) na jedną akcję zwykłą/ rozwodniony (w zł/ gr na jedną akcję)		-5,46	0,60

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk/(Strata) netto	-21 262	2 347
Inne całkowite dochody (netto):	4	-232
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:	4	-232
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	4	-232
Całkowite dochody ogółem	-21 258	2 115
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)	-5,46	0,54

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.				
Stan na początek okresu (badane)	3 895	859	78 521	83 275
Strata netto danego okresu	-	-	-21 262	-21 262
Inne całkowite dochody netto	-	4	-	4
Całkowite dochody ogółem	-	4	-21 262	-21 258
Wypłata dywidendy	-	-	-6 193	-6 193
Stan na koniec okresu (po przeglądzie)	3 895	863	51 066	55 824

Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Stan na początek okresu (badane)	3 895	1 261	73 671	78 827
Zysk netto danego okresu	-	-	2 347	2 347
Inne całkowite dochody netto	-	-232	-	-232
Całkowite dochody ogółem	-	-232	2 347	2 115
Wypłata dywidendy	-	-	-1 363	-1 363
Stan na koniec okresu (po przeglądzie)	3 895	1 029	74 655	79 579

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r. (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r. (po przeglądzie)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto		-23 603	3 349
Korekty razem		10 310	-2 720
Amortyzacja	16	486	486
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-207	-1 147
(Zysk) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-4	-8
Zmiana stanu rezerw		-135	-305
Zmiana stanu zapasów		3 220	-1 862
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	21	11 367	-3 560
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21	-5 027	3 708
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	21	610	-32
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		-13 293	629
Zapłacony podatek dochodowy		-1 384	-695
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-14 677	-66
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		101	7 898
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		36	1
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, z tego:		65	7 897
- otrzymana dywidenda		65	1 003
- spłata udzielonych pożyczek		-	6 000
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		-	894
Wydatki		-697	-386
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-697	-266
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, z tego:		-	-120
- udzielone pożyczki		-	-120
Środki pieniężne netto wygenerowane w działalności inwestycyjnej		-596	7 512
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z otrzymanych kredytów		2 287	3 000
Inne wpływy		-	18
Spłaty kredytów		-	-3 576
Zapłacone odsetki i prowizje		-204	-246
Środki pieniężne netto wygenerowane/wykorzystane w działalności finansowej		2 083	-804
Przepływy pieniężne netto, razem		-13 190	6 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		16 769	2 962
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		3 579	9 604

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego

1.1. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259). Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z zanotowaną w I półroczu 2016 roku stratą netto w kwocie 21.262 tys. zł, związaną w głównej mierze z poniesieniem dodatkowych kosztów i obniżeniem marży brutto na kontrakcie długoterminowym realizowanym na Białorusi, która w konsekwencji doprowadziła do naruszenia warunków udzielonych umów kredytowych opisanego w nocie 10, wystąpiła niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd przeprowadził analizę posiadanych zasobów pieniężnych, aktywów finansowych, dostępnych zabezpieczeń hipotecznych, przyznanych limitów kredytowych oraz możliwości wprowadzenia programu dostosowania kosztów działalności do planowanych przychodów. Pomimo naruszenia warunków umów kredytowych Zarząd nie spodziewa się ich wypowiedzenia i oczekuje kontynuowania finansowania na niezmiennym istotnie poziomie przez okres przynajmniej kolejnych 12 miesięcy. Na podstawie przeprowadzonej analizy i podjętych przez Zarząd działań zmierzających do redukcji kosztów, w ocenie Zarządu, pomimo możliwości wystąpienia krótkotrwałych napięć w sytuacji płynnościowej Emitenta, przyjęta zasada kontynuacji działalności przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest prawidłowa. Niezależnie od tego w okresie najbliższych dwunastu miesięcy spodziewane jest rozpatrzenie przez sąd apelacji PERN S.A. od wyroku ogłoszonego 22 października 2015 roku, w wyniku którego na rzecz konsorcjum z udziałem Emitenta została zasądzona kwota (łącznie z odsetkami za zwłokę) w wysokości około 87 mln zł. Udział Emitenta w tej kwocie wynosi około 50% - szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 29.

1.2. Sezonowość

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.

1.3. Przedstawicielstwo

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 został przedłużony do 29 lipca 2019 roku.

1.4. Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego 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 2015 roku.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unie Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 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 rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonych.	1 stycznia 2016 (<i>Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy</i>)
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów. Zawiera wytyczne dotyczące leasingu, eliminuje dotychczasowe rozróżnienie na leasing operacyjny i finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 12	Ujawnienie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	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.	Nie została określona
Zmiany do MSSF 15	Wyjaśnienie niektórych wymogów	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji.	1 stycznia 2018

*Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

1.5. Zmiany wartości szacunkowych

W stosowanych zasadach rachunkowości największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach działalności. Dotyczą one wyceny świadczeń emerytalnych, oceny stopnia realizacji oraz rentowności kontraktów długoterminowych (marży brutto).

W okresie pierwszego półrocza 2016 rok Emitent dokonał istotnej korekty marży brutto na kontrakcie długoterminowym realizowanym na Białorusi. Marża brutto szacowana na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 16,5%, a na 30 czerwca 2016 roku została skorygowana do poziomu 7,2% w związku z wystąpieniem nieoczekiwanych problemów technicznych i formalnych w końcowej fazie budowy i na etapie rozruchów zespołu instalacji do produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów i smarów wraz z rozbudową kompleksu energetycznego, realizowanej w ramach umowy zawartej z Fabryką Wosku Mineralnego S.A. z siedzibą na Białorusi w Swisłoczy oraz związaną z tym koniecznością przesunięcia terminu zakończenia realizacji. W wyniku niniejszych zdarzeń nastąpił wzrost szacowanych kosztów realizacji o około 17,3 mln zł, oraz wzrost o dodatkowe 2 mln zł z tytułu ewentualnych kar za opóźnienie w realizacji kontraktu.

Obniżenie szacowanej marży na kontrakcie i utworzenie rezerwy na kary za opóźnienie mają istotny wpływ na wynik finansowy pierwszego półrocza 2016 roku.

1.6. 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 zasad:

- aktywa i pasywa przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej,
- przychody i koszty przelicza się po kursie średnim ustalonym jako średnia arytmetyczna średnich kursów za cały okres sprawozdawczy, oraz
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

1.7. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Prochem S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosło 241 etatów a w pierwszym półroczu 2015 roku 237 etatów.

Stan zatrudnienia w Prochem S.A. na 30 czerwca 2016 roku wyniósł 245 osób, a na 31 grudnia 2015 roku 250 osób.

2. Pozostałe noty objaśniające

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 430	1 521
- grunty	172	172
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82	124
- urządzenia techniczne i maszyny	555	582
- środki transportu	18	27
- inne rzeczowe aktywa trwałe	603	616
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	356	21
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 786	1 542

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Rzeczowe aktywa trwale - struktura własnościowa	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) własne	1 786	1 542
Rzeczowe aktywa trwale, razem	1 786	1 542
	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
Wartość brutto		
Stan na bilans otwarcia	11 067	10 740
zwiększenia (z tytułu)	665	527
- zakup	330	527
- rzeczowe aktywa trwale w budowie	335	-
zmniejszenia (z tytułu)	-236	-200
- sprzedaż	-13	-125
- likwidacja	-215	-7
- inne przemieszczenia	-8	-68
Wartość brutto na bilans zamknięcia	11 496	11 067
Umorzenie i utrata wartości		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)- stan na bilans otwarcia	9 525	8 763
- zwiększenia – amortyzacja za okres	405	892
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-5	-127
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-215	-3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) stan na bilans zamknięcia	9 710	9 525
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych - stan na bilans zamknięcia	1 786	1 542

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 na dzień 30 czerwca 2016 roku ujęta w księgach pozostała na poziomie wyceny ustalonej na dzień 31 grudnia 2014 roku, którą ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych ze Spółką. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę Polityką Rachunkowości, wartość godziwą ustala się z wystarczającą częstotliwością, aby wartość bilansowa nie odbiegała istotnie od wartości godziwej, przy czym nie rzadziej niż raz na dwa lata. 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.

Nota 2 – akcje i udziały w jednostkach zależnych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
w jednostkach zależnych	10 162	10 162
Akcje i udziały, wartość netto	10 162	10 162
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
Akcje i udziały, wartość brutto	10 322	10 322

Nota 3 - akcje i udziały w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
- Akcje i udziały - wartość netto	4 620	4 810
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	590	400
Akcje i udziały, wartość brutto	5 210	5 210

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych

	od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.	od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
Stan na początek okresu	400	1 498
Zwiększenia, utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej	190	400
Zmniejszenia, rozwiązanie odpisu utworzonego w poprzednich okresach na akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	1 498
Stan na koniec okresu	590	400

Nota 4 – efektywna stawka podatkowa

Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(dane w tys. złotych)

	od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.	od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
Zysk/(Strata) netto	-21 262	6 213
Podatek dochodowy	-2 341	2 133
Zysk przed opodatkowaniem	-23 603	8 346
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	-4 485	1 586
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	684	-2
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	251	558
Strata podatkowa osiągnięta poza terytorium RP, na którą nie utworzono aktywa na podatek dochodowy	1 204	-
Pozostałe	5	-9
Podatek dochodowy	-2 341	2 133

Nota 5 – pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) od jednostek zależnych, spółkontrolowanych i stowarzyszonych :	36 665	36 326
- udzielone pożyczki długoterminowe	36 665	36 326
Pozostałe aktywa finansowe razem	36 665	36 326

Pożyczki udzielone - stan na 30 czerwca 2016 roku

- Pożyczki udzielone spółce spółkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 817 tys. zł, z tego: kwota udzielonej pożyczki 11 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 817 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 22 września 2031 r.
 - w kwocie 6 325 tys. zł, z tego: kwota udzielonych pożyczek 6 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 325 tys. zł. Oprocentowanie ustalane jest według stałej stopy 3% rocznie, termin zwrotu 22 września 2031 r.

- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.
 - w kwocie 3 621 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 621 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2018 roku;
 - w kwocie 14 902 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 14 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 902 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2018 roku.

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych:
 - 1) spółce wspólnie kontrolowanej Irydion Sp. z o.o. - 187 tys. zł,
 - 2) spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 152 tys. zł.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2015 roku

- Pożyczki udzielone spółce wspólnie kontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 720 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 720 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 235 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 235 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 3 594 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 594 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 14 777 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 777 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.

Nota 6 – zapasy

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Materiały	2 027	5 247
Zapasy w wartości netto, razem	2 027	5 247
Odpis aktualizujący	285	285

Nota 7 - należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Należności handlowe, w tym:	58 559	69 988
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 863	-5 945
Należności handlowe netto, w tym:	52 696	64 043
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	51 369	62 302
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 327	1 741
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 132	4 759
Należności pozostałe	594	450
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-396	-396

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Należności pozostałe netto	198	54
Należności netto, razem	58 026	68 856

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Należności handlowe:	8 611	9 098
- od jednostek zależnych	1 167	1 666
- od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	7 444	7 432
Należności krótkoterminowe handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	8 611	9 098
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	8 611	9 098

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	30 czerwca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Stan na początek okresu	6 341	5 515
a) zwiększenia (z tytułu)	15	1 107
- utworzenie odpisów na należności	15	1 107
b) zmniejszenia (z tytułu)	97	281
- otrzymane zapłaty	97	275
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich latach	-	6
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych i pozostałych na koniec okresu	6 259	6 341

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku należności handlowe zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano-montażowe, odpowiednio na kwotę 20 852 tys. zł i 22 014 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Emitent nie utworzył odpisów aktualizujących wartość. Emitent uważa, że należności te są odzyskiwalne, co zostało opisane w notce 29 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

Nota 8 - pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio :	-	845
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	845
b) od jednostek pozostałych :	198	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	198	198
c) inne aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	261	2 526
Pozostałe aktywa finansowe, razem	459	3 569
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	207	207
Pozostałe aktywa finansowe brutto	666	3 776

Pożyczki udzielone - stan na 30 czerwca 2016 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, z tego: 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.

Zwiększenia

- Naliczenie odsetek od pożyczek udzielonych spółce Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 6 tys. zł

Zmniejszenia

- Kompensata pożyczki udzielonej spółce Elektromontaż Kraków S.A. wraz z odsetkami w kwocie 851 tys. zł, w tym kwota pożyczki 842 tys. zł, z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki udzielone - stan na 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 243 tys. zł, w tym kwota pożyczki 242 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 30 czerwca 2016 roku.
 2. Pożyczka w kwocie 602 tys. zł, w tym kwota pożyczki 600 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 2 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 30 czerwca 2016 roku.

Nota 9 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa (według rodzaju)	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 004	836
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	332	192
- koszty utrzymania oprogramowań	632	592
- pozostałe	40	52
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 082	6 835
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	6 082	6 835
Pozostałe aktywa, razem	7 086	7 671

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

Nota 10 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kredyty	11 311	9 024

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	2 498	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.06.2017	Weksel własny in blanco
mBank S.A.	Warszawa	6.000 Kredyt w obrotowy o charakterze odnawialnym	6 000	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	30.06.2017	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	2 813	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	14.11.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Na dzień 30 czerwca 2016 Spółka naruszyła warunki udzielonej umowy kredytowej z bankiem ING, w wyniku osiągnięcia ujemnego poziomu EBIDTA w okresie 1 półrocza 2016 r. oraz naruszyła warunki udzielonych umów kredytowych z mBank w zakresie przekroczenia wskazanych w umowach poziomów wskaźnika marży zysku netto za okres 1 półrocza 2016 nie mniej niż 1% i wskaźnika płynności bieżącej na dzień 30 czerwca 2016 nie mniej niż 1,2 („kowenanty”). Naruszenie kowenantów nie wpłynęło na zmianę prezentacji kredytów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 r., gdyż zgodnie z podpisanymi umowami kredyty przypadają do spłaty w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Z uwagi na naruszenie kowenantów w umowach kredytowych Zarząd prowadzi rozmowy z bankami finansującymi działalność bieżącą Emitenta w celu utrzymania dotychczasowego poziomu przyznanych limitów kredytowych, jednak nie spodziewa się wypowiedzenia przez banki zawartych umów kredytowych i oczekuje kontynuowania finansowania w ramach obowiązujących umów na niezmiennym istotnie poziomie przez okres kolejnych 12 miesięcy.

Nota 11 – krótkoterminowe pożyczki

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowe pożyczki udzielone przez podmioty powiązane	950	950

Nota 12 - zobowiązania handlowe

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) wobec jednostek zależnych	3 786	2 799
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 786	2 799
- do 12 miesięcy	3 332	2 467
- powyżej 12 miesięcy	454	332
b) wobec jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych	-	16
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	16
- do 12 miesięcy	-	16
c) wobec pozostałych jednostek	39 297	44 339
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	39 297	44 339
- do 12 miesięcy	35 555	41 768
- powyżej 12 miesięcy	3 742	2 571
Zobowiązania handlowe, razem	43 083	47 154

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Nota 13 – pozostałe zobowiązania

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) wobec pozostałych jednostek	7 084	882
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	868	837
- z tytułu wynagrodzeń	18	18
- inne (wg rodzaju)	6 198	27
- zobowiązania wobec pracowników	-	16
- zobowiązania wobec akcjonariuszy	6 195	2
- zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	3	3
- pozostałe zobowiązania	-	6
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 686	2 788
- rezerwa na straty na kontraktach	323	385
- rezerwa na przyszłe koszty	-	993
- koszty audytu	35	72
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	83	83
- rezerwa na zaległe urlopy	1 245	1 255
Zobowiązania pozostałe, razem	8 770	3 670

Nota 14 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 30 czerwca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	8 276	11 037
- przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	386	6 183
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	7 890	4 854
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	8 276	11 037
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 276	11 037

W 2013 roku Spółka otrzymała zaliczkę na realizację zadania inwestycyjnego na Białorusi w kwocie 30 767 tys. zł (7 230 tys. EUR). Kwota zaliczki została uznana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana z wystawionymi fakturami za zrealizowane usługi i dostawy. Na 30 czerwca 2016 roku kwota nierozliczonej zaliczki wynosiła 386 tys. zł (90,9 tys. EUR).

Nota 15 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	60 212	62 893
- od jednostek powiązanych, z tego:	12 784	10 081
• jednostki zależne	96	538
• jednostki współkontrolowane	12 688	9 543
Przychody ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
Kraj	51 463	27 159
- w tym od jednostek powiązanych	12 784	10 081
Eksport	8 749	35 734

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 22.

Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 7.

Informacje dotyczące głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów jednostki za pierwsze półrocze 2016 roku, zamieszczono w nocie 22.

Nota 16 - koszt wytworzenia sprzedanych usług

	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
a) amortyzacja	486	486
b) zużycie materiałów i energii	867	1 918
c) usługi obce	68 060	44 315
d) podatki i opłaty	27	123
e) wynagrodzenia	10 727	10 547
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 189	1 998
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów), z tego:	2 169	2 255
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	467	512
- podróże służbowe	336	234
- PFRON	104	120
- pozostałe	1 262	1 389
Koszty według rodzaju, razem	84 525	61 642
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 446	-1 457
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 429	-4 090
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	78 650	56 095

Nota 17- pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	8
b) dotacje	-	70
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	98	153
- na należności	98	153
d) pozostałe, w tym:	99	10
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	8	2
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	4	-
- otrzymane odszkodowania i kary	61	-
- pozostałe	26	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	201	241

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Nota 18 - pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
a) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	16	867
- wartość należności	16	867
b) pozostałe, w tym:	-	73
- koszty postępowania sądowego	-	51
- pozostałe	-	22
Pozostałe koszty operacyjne, razem	16	940

Nota 19 - przychody finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	65	1 003
- od jednostek zależnych	65	1 003
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	346	390
- od jednostek zależnych	158	203
- od jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych	188	187
c) pozostałe odsetki	46	10
- od pozostałych jednostek	46	10
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	503
e) pozostałe, z tego:	-	95
- przychody z tytułu rozliczenia dyskonta aktywów finansowych	-	95
Przychody finansowe, razem	457	2 001

Nota 20 - koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.
a) odsetki od kredytów bankowych	152	166
a) odsetki od pożyczek	-	14
- dla jednostek powiązanych	-	14
b) pozostałe odsetki	-	13
- dla innych jednostek	-	13
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	821	-
d) pozostałe, według tytułów :	414	468
- prowizje od gwarancji bankowych	172	209
- prowizje od kredytów	52	66
- koszty z tytułu zdyskontowanych przepływów	-	193
- odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce stowarzyszonej	190	-
Koszty finansowe, razem	1 387	661

Nota 21 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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.

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

Prochem S.A.

Raport za pierwsze półrocze 2016 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

	Rok 2016	Rok 2015
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	11 367	-3 560
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 1 stycznia	68 856	59 810
Pozostałe aktywa na 1 stycznia	7 671	4 433
Należności za sprzedane środki trwałe	-45	-47
Należności z tytułu podatku dochodowego	-497	-396
Stan BO po korektach	75 985	63 800
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 30 czerwca	58 026	60 259
Pozostałe aktywa na dzień 30 czerwca	7 086	7 155
Należności za sprzedane środki trwałe	-21	-54
Należności z tytułu podatku dochodowego	-473	-
Stan BZ po korektach	64 618	67 360
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	-5 027	3 708
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	47 154	25 416
Pozostałe zobowiązania na 1 stycznia	3 670	4 100
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-83	-40
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 255	-1 173
Rezerwa na badanie sprawozdania	-72	-60
Rezerwa na pozostałe koszty	-385	-431
Zobowiązania inwestycyjne	-46	-431
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249	249
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-3	-2
Stan BO po korektach	49 230	28 059
Zobowiązania handlowe na 30 czerwca	43 083	31 218
Pozostałe zobowiązania na 30 czerwca	8 770	3 256
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-83	-27
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 245	-1 150
Rezerwa na badanie sprawozdania	-35	-35
Rezerwa na pozostałe koszty	-323	-187
Zobowiązania inwestycyjne	-18	-193
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249	249
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-6 195	-1 364
Stan BZ na po korektach	44 203	31 767
Zmiana stanu pozostałych korekt na 30 czerwca	610	-32
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	-5 798	-3 366
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu kwot należnych zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	3 036	1 461
Zmiana stanu - kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*)	2 265	1 739
Kompensata pożyczek udzielonych spółce Elektromontaż Kraków S.A. z zobowiązaniami handlowymi	852	-
Pozostałe	255	134

*) 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, na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 61 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2016 roku nierozliczona i zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji

finansowej w pozostałych aktywach finansowych krótkoterminowych w wysokości 261 tys. zł (nota 8).

Nota 22 – segmenty operacyjne

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej.

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski (Eksport) w okresie 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 wyniosły 9 432 tys. zł (tj. 15,5% przychodów ze sprzedaży), w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 35 734 tys. zł (tj. 56,8% przychodów ze sprzedaży).

Informacje dotyczące głównych klientów, których udział w przychodach ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2016 roku przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient białoruski – przychody w kwocie 8 749 tys. zł, co stanowi 14,4% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”.
- Irydion Sp. z o.o. spółka wspólnie kontrolowana – przychody w kwocie 12 688 tys. zł, co stanowi 20,8% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Producent podzespołów podwozi dla samolotów cywilnych i wojskowych – przychody w kwocie 17 534 tys. zł, co stanowi 28,8% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

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.

Za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	48 031	10 842	1 556	466	-	60 895
Przychody segmentu ogółem	48 031	10 842	1 556	466	-	60 895
Wynik segmentu	-19 754	-3 422	528	-210	-	-22 858
Przychody finansowe	-	-	-	-	457	457
Koszty finansowe	-	-	-	-	-1 387	1 387
Przychody finansowe netto					-930	-930
Zysk/(Strata) na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	185	185
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-23 603	-23 603
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-2 341	-2 341
Zysk (Strata) netto za bieżący okres	-	-	-	-	-21 262	-21 262
Aktywa na 30.06.2015						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	47 032	4 754	799	417	-	53 002
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	75 915	75 915
Aktywa ogółem	47 032	4 754	799	417	75 915	128 917
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10	55	50	288	-	403
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	83	83
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-114	-369	-5 010	-370	-	-5 863

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	49 094	12 329	766	704	-	62 893
Przychody segmentu ogółem	49 094	12 329	766	704	-	62 893
Wynik segmentu	4 328	-1 551	16	-85	-	2 708
Przychody finansowe	-	-	-	-	2 001	2 001
Koszty finansowe	-	-	-	-	661	661
Przychody finansowe netto					1 340	1 340
Strata na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-699	-699
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	3 349	3 349
Podatek dochodowy	-	-	-	-	1 002	1 002
Zysk netto za bieżący okres	-	-	-	-	2 347	2 347
Aktywa na 30.06.2015						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	59 987	4 936	527	1 657	-	67 107
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	76 745	76 745
Aktywa ogółem	59 987	4 936	527	1 657	76 745	143 852
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	24	208	44	163	-	439
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	47	47
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-93	-369	-4 958	-407	-	-5 827

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży wykazanych w rachunku zysków i strat został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.

	01.01-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
Polska	51 463	27 159
Białoruś	9 432	35 734
Razem przychody ze sprzedaży	60 895	62 893

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	30.06.2015	31.12.2015
Polska	1 968	1 795
Białoruś	149	161
Razem rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 117	1 956

Nota 23 - udzielone i otrzymane zabezpieczenia oraz zobowiązania i aktywa warunkowe

	Stan na 30 czerwca 2016 roku	Stan na 31 grudnia 2015 roku
Udzielone zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	23 444	11 592
gwarancja przetargowa	35	60
gwarancja zapłaty	852	852
gwarancja zwrotu zaliczki	898	4 115
Razem udzielone zabezpieczenia	25 229	16 619
Zobowiązania warunkowe		
poręczenie weksli wystawionych przez spółkę zależną PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na rzecz inwestora w celu zabezpieczenia roszczeń dobrego wykonania	247	247
akredytywy	-	3 564
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	25 476	20 430

	Stan na 30 czerwca 2016 roku	Stan na 31 grudnia 2015 roku
Otrzymane zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	5 010	3 617
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	77
Razem otrzymane zabezpieczenia	5 087	3 694

Należności warunkowe od PERN opisano w nocie 29.

Nota 24 - podział zysku

Zysk netto Emitenta za rok 2015 w kwocie 6 213 046,33 zł Uchwałą Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2016 roku podzielono, w następujący sposób:

- na dywidendę kwotę 6 193 050,00 zł ;
- na kapitał rezerwowy kwotę 19 996,33 zł.

Nota 25 - dywidendy

Z zysku za 2015 rok Emitent przeznaczył na wypłatę dywidendy kwotę 6 193 050,00 zł. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 15 lipca 2016 roku.

Nota 26 - instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Aktywa finansowe

stan na 30 czerwca 2016 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	7	52 696	52 696
Środki pieniężne		3 579	3 579
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	8	261	261
Pożyczki udzielone	5, 8	36 863	36 863
Razem		93 399	93 399

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

stan na 31 grudnia 2015 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	7	64 043	64 043
Środki pieniężne		16 769	16 769
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	8	2 526	2 526
Pożyczki udzielone	5, 8	37 369	37 369
Razem		120 707	120 707

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

Zobowiązania finansowe

stan na 30 czerwca 2016 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Kredyty	10	11 311	11 311
Pożyczki otrzymane	11	950	950
Zobowiązania handlowe	12	43 083	41 829
Pozostałe zobowiązania z tytułu dywidendy	13	6 195	6 195
Razem		61 539	61 539

stan na 31 grudnia 2015 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Kredyty	10	9 024	9 024
Pożyczki otrzymane	11	950	950
Zobowiązania handlowe	12	47 154	47 154
Razem		57 128	57 128

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

Ryzyko płynności związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Spółka Prochem S.A. zrealizowała w pierwszym półroczu 2016 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 60 895 tys. zł, w tym 8 749 tys. zł (14,4%) dotyczyło przychodów zrealizowanych na kontrakcie z Klientem białoruskim. W związku z powyższym Spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące realizacji kontraktu dla powyższego Klienta.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2016 r.	% udział w sumie aktywów razem	Stan na 31 grudnia 2015 r.	% udział w sumie aktywów razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	3 283	2,5%	9 435	6,0%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	261	0,2%	2 526	1,6%
Razem aktywa finansowe	3 544	2,7%	11 961	7,6%
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 646	9,0%	20 365	12,9%
Razem zobowiązania finansowe	11 646	9,0%	20 365	12,9%

Nota 27 - transakcje z podmiotami powiązаныmi

Do podmiotów powiązanych zaliczamy jednostki kontrolowane i współkontrolowane, a także te na które Emitent ma wpływ lub jest członkiem kluczowego personelu zarządzającego jednostki lub jednostki dominującej.

W skład Kluczowego personelu zarządzającego wchodzi Członkowie Zarządu Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki.

W pierwszym półroczu 2016 roku kluczowy personel zarządzający oraz osoby powiązane z kluczowym personelem zarządzającym, oprócz wynagrodzenia, nie zawierali innych transakcji z Emitentem.

Wynagrodzenie kluczowego personelu zarządzającego

W pierwszym półroczu 2016 roku w przedsiębiorstwie Emitenta wypłacono:

1. wynagrodzenie Członkom Zarządu w łącznej kwocie 676,1 tys. zł, w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 192,5 tys. zł;
2. wynagrodzenie Członkom Rady Nadzorczej w łącznej kwocie 384,8 tys. zł, w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 248,5 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w pierwszym półroczu 2016 roku z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wyniosło 250,5 tys. zł.

Poniżej zaprezentowane transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych i dotyczą sprzedaży i zakupu usług m.in. budowlano montażowych i najmu, a także udzielanych wzajemnie pożyczek.

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązаныm przedstawiono w nocie 23.

Okres sprawozdawczy
(dane w tys. zł.)

	od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku			
	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy
jednostki zależne	96	5 652)*	158	65
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	13 163)**	-	188	-

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

-)* - w tym zakupione usługi elektryczne i dostawy sprzętu elektrycznego od spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 5 488 tys. zł.
)** - sprzedaż usług w całości dotyczy 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.

na 30 czerwca 2016 roku

	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	zobowiązania handlowe
jednostki zależne	1 167	18 523	3 785
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	7 444	18 142	187

Okres porównawczy
(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	538	2 830	203	1 003	14
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	9 543	-	187	-	-

na 30 czerwca 2015 roku

	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	zobowiązania handlowe
jednostki zależne	4 103	20 029	1 497
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	1 681	17 767	7

Nota 28 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Emitent (Pożyczkobiorca) 8 lipca 2016 roku podpisał umowę pożyczki ze spółką Elmont Inwestycje Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) na kwotę 6 000 tys. zł. Oprocentowanie zaciągniętej pożyczki ustalono według stopy WIBOR 6M plus marża. Termin zwrotu określono do 30 czerwca 2017 roku.

Nota 29 – 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. wraz z MEGAGAZ S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41 301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. 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 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.

Na rozprawie 30 kwietnia 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zobowiązał biegłych do uzupełnienia opinii.

W dniu 6 maja 2015 roku, w związku z wątpliwościami podniesionymi wobec niektórych aspektów opinii biegłych oraz w interesie szybszego zakończenia sprawy, Prochem S.A. ograniczyła powództwo o kwotę 139 tys. zł do wysokości 41 162 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi.

W dniu 17 lipca 2015 roku doręczono Spółce odpis opinii uzupełniającej biegłego, która we wszystkich przypadkach potwierdziła stanowisko Prochem S.A.

W dniu 22 października 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy ogłosił w powyższej sprawie wyrok w którym:

- Z powództwa głównego, zasądził od PERN, solidarnie na rzecz Emitenta oraz członka konsorcjum:
 - ✓ kwotę 35 086 589,26 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 23.03.2006 r. do dnia zapłaty;
 - ✓ kwotę 4 879 883,58 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 22.03.2006 r. do dnia zapłaty;
 - ✓ kwotę 126 400,44 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 16.01.2007 r. do dnia zapłaty.

- Z powodztwa wzajemnego, oddalił powództwo PERN w całości.

Udział Emitenta w zasądzonej kwocie wynosi około 50%.

Wyżej wymieniony wyrok jest wyrokiem pierwszej instancji, od którego stronom przysługuje prawo wniesienia apelacji.

Od powyższego wyroku w dniu 7 grudnia 2015 roku PERN wniósł apelację. Termin rozpatrzenia apelacji nie został jeszcze wyznaczony.

Emitent prezentuje na 30 czerwca 2016 roku należności od PERN S.A. z tytułu zatrzymanych w trakcie realizacji kontraktu kaucji gwarancyjnych o wartości 17 364 tys. zł, które są przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu i toczącego się postępowania. Należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Pozostała kwota roszczenia głównego, która przypada na Prochem S.A. w wysokości 2 682 tys. zł została ujęta jako aktywa warunkowe, gdyż na dzień sprawozdawczy nie spełniała ona jeszcze wszystkich kryteriów ujęcia jako składnik aktywów w rozumieniu MSR 37.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nota 30 - inne informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego 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, zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadają akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stepniewski – 80.943 szt.
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.
- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.
- Marek Garliński – 86.900 szt.
- Michał Suflida - 48.500 szt. wraz z osobą bliską.

W związku z Uchwałami Walnego Zgromadzenia z 11 czerwca 2016 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- 1) Odwołany został ze składu Rady Nadzorczej:
 - Steven Tappan, który posiadał 510.000 szt akcji Spółki,
 - Wiesław Kiepiel.
- 2) Powołano w skład Rady Nadzorczej:
 - Michała Suflidę, który wraz z osobą powiazaną posiada 48.500 szt akcji Spółki
 - Karola Żbikowskiego.

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 pierwszym półroczu 2016 roku Emitent nie udzielił pożyczek, poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym.

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W okresie sześciu miesięcy 2016 roku na osiągnięte wyniki Spółki wpływ miał kontrakt długoterminowy realizowany na Białorusi.

W związku z wystąpieniem nieoczekiwanych problemów technicznych i formalnych w końcowej fazie budowy i na etapie rozruchów zespołu instalacji do produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów i smarów wraz z rozbudową kompleksu energetycznego, realizowanej w ramach umowy zawartej z Fabryką Wosku Mineralnego S.A. z siedzibą na Białorusi w Swisłoczy oraz związaną z tym koniecznością przesunięcia terminu zakończenia realizacji w pierwszym półroczu 2016 rok Emitent dokonał istotnej korekty marży brutto na kontrakcie długoterminowym realizowanym na Białorusi. Marża brutto szacowana na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 16,5%, a na 30 czerwca 2016 roku została skorygowana do poziomu 7,2%. W wyniku niniejszych zdarzeń nastąpił wzrost szacowanych kosztów realizacji o około 17,3 mln zł, oraz wzrost o dodatkowe 2 mln zł z tytułu ewentualnych kar za opóźnienie w realizacji kontraktu. Obniżenie szacowanej marży na w/w kontrakcie jak również, wynikające z osłabienia koniunktury na rynku usług budowlano-montażowych, zmniejszenie ilości zleceń realizowanych przez Emitenta mają istotny wpływ na efekty działalności pierwszego półrocza 2016 roku, które zamknęło się stratą netto w wysokości 21,3 mln zł.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału


Wyniki kolejnych kwartałów zależeć będą głównie od możliwości pozyskania przez Emitenta nowych kontraktów na sprzedaż swoich usług. Duży wpływ na wyniki Emitenta będzie miała kontynuacja budowy i komercjalizacja Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie oraz terminowe zakończenie kontraktu na Białorusi.

Nota 31 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego


Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

Podpisy Zarządu

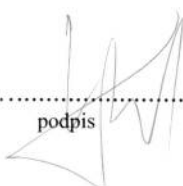
31.08.2016 r. Jarosław Stepniewski Prezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis

31.08.2016 r. Marek Kiersznicki Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja

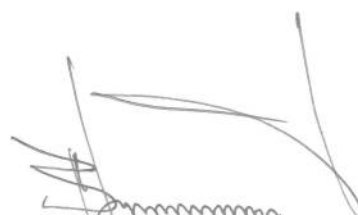

.....
podpis

31.08.2016 r. Krzysztof Marczak Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

31.08.2016 r. Barbara Auguścińska-Sawicka Główny Księgowy
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis