

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.**

sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku*

Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.	Str.
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	9
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	28
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	72

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.
sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r. (przekształcone)
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	22 481	22 713
Wartości niematerialne	2	242	391
Nieruchomości inwestycyjne	3	11 312	12 750
Akcje i udziały	4	830	830
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	5	26 139	22 678
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 953	5 491
Pozostałe aktywa finansowe	7	18 713	18 334
Aktywa trwałe, razem		82 670	83 187
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	2 222	4 865
Należności handlowe i pozostałe należności	9	32 236	56 652
Pozostałe aktywa finansowe	10	-	198
Pozostałe aktywa	11	10 881	11 135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 815	3 783
Aktywa obrotowe, razem		74 154	76 633
Aktywa razem		156 824	159 820
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	12	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	11 521	12 146
Zyski zatrzymane	14	89 826	72 154
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		105 242	88 195
Udziały niekontrolujące		6 524	6 448
Kapitał własny ogółem		111 766	94 643
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty bankowe	15	141	299
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 457	2 348
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	16	1 712	1 755
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	17	382	324
Zobowiązania długoterminowe, razem		4 692	4 726
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	18	2 233	10 400
Zobowiązania handlowe	19	27 018	39 525
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	55
Pozostałe zobowiązania	20	8 872	8 086
Przychody przyszłych okresów	21	2 237	2 385
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		40 366	60 451
Zobowiązania razem		45 058	65 177
Pasywa razem		156 824	159 820

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł) - przypisana właścicielom Jednostki Dominującej	27,02	22,64

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

	Nr noty	Rok 2017	Rok 2016 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży, w tym :		112 006	169 214
Przychody ze sprzedaży usług	22	111 133	162 927
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	873	6 287
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-108 285	-177 707
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24	-107 547	-172 593
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-738	-5 114
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 721	-8 493
Koszty ogólnego zarządu	24	-13 328	-15 194
Pozostałe przychody operacyjne	25	664	2 022
Pozostałe koszty operacyjne	26	-742	-2 068
Pozostałe koszty operacyjne - wynik zdarzenia jednorazowego	27	26 773	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 088	-23 733
Przychody finansowe	28	555	921
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych		-	-154
Koszty finansowe	29	-1 024	-1 883
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		3 461	-1 110
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 080	-25 959
Podatek dochodowy :	30	3 104	-3 598
- część bieżąca		350	878
- część odroczone		2 754	-4 476
Zysk (strata) netto		16 976	-22 361
Zysk (strata) netto przypadający :			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		16 828	-22 549
Udziałom niekontrolującym		148	188
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej		4,32	-5,79

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok 2017	Rok 2016 (przekształcone)
Zysk netto	16 976	-22 361
Inne całkowite dochody netto	69	-173
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-	12
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:</i>	69	-185
Aktualizacja majątku trwałego	-	-117
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	90	-76
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-21	8
Całkowite dochody ogółem	17 045	-22 534
Całkowity dochód ogółem przypadający :		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 897	-22 724
Udziałom niekontrolującym	148	190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	4,34	-5,83

Skonsolidowane 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, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Rok 2017						
Stan na początek okresu (badane)	3 895	12 146	72 542	88 583	6 448	95 031
Korekta błędu za poprzedni okres		-	-388	-388	-	-388
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 895	12 146	72 154	88 195	6 448	94 643
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	16 828	16 828	148	16 976
Inne całkowite dochody (netto)	-	69	-	69	-	69
Całkowite dochody ogółem	-	69	16 828	16 000	148	17 045
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-55	-55
Inne zwiększenia	-	127	-	127	-	127
Inne przemieszczenia	-	-821	844	23	-17	6
Stan na koniec okresu	3 895	11 521	89 826	105 242	6 524	111 766

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Rok 2016						
Stan na początek okresu (badane)	3 895	11 584	100 878	116 357	8 738	125 095
Korekta błędu			-388	-388		-388
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 895	11 584	100 490	115 969	8 738	124 707
Zysk (strata) netto danego okresu			-23 332	-23 332	188	-23 144
Inne całkowite dochody (netto)		-46	0	-46	0	-46
Całkowite dochody ogółem	0	-46	-23 332	-23 378	188	-23 190
Wyplacona dywidenda			-6 193	-6 193	-143	-6 336
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż) - zmiana struktury udziału		271	527	798	-1 061	-263
Nabycie akcji w spółce Elektromontaż Kraków S.A. od udziałowca niesprawującego kontroli		305	475	780	-1 150	-370
Inne przemieszczenia		32	187	219	-124	95
Stan na koniec okresu (przekształcone)	3 895	12 146	72 154	88 195	6 448	94 643

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok 2017	Rok 2016 (przekształcone)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 080	-25 959
Korekty razem	14 405	13 525
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	-3 461	1 110
Amortyzacja	2 014	2 351
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	197	205
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	84	106
Strata z inwestycji	353	-34
Zmiana stanu rezerw	-256	-168
Zmiana stanu zapasów	2 643	1 483
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	24 599	25 139
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 560	-10 771
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	-208	-5 896
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	34 485	-12 434
Zapłacony podatek dochodowy	789	2 307
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 696	-14 741
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 016	5 584
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	5 332
Inwestycje w nieruchomości	1 439	-
Wpływy z aktywów finansowych	565	252
- w jednostkach powiązanych	367	252
zbycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)	367	252
- w jednostkach pozostałych	198	-
spłata pożyczki razem z odsetkami	198	-
Wydatki	-1 646	-2 046
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 646	-1 672
Na aktywa finansowe, w tym:	0	-374
a) w jednostkach pozostałych	0	-374
- nabycie aktywów finansowych	0	-374
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	370	3 538
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	334	459
Zaciągnięty kredyt bankowy	334	459
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-9 368	-9 068
Wyplacona dywidenda	-	-6 187
Inne „niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-60	-408
Spłaty kredytów bankowych	-8 668	-1 886
Zapłacone odsetki i prowizje	-576	-544

Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-64	-43
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-9 034	-8 609
Przepływy pieniężne netto, razem	25 032	-19 812
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 032	-19 812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 783	23 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 815	3 783

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

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent” lub „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 95. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII 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 Jednostka Dominująca 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 29 lipca 2019 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 2017 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Marek Garliński
- Karol Żbikowski
- Andrzej Karczykowski
- Krzysztof Oblój
- Marcin Pędziński

W dniu 10 czerwca 2017 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki do składu Rady Nadzorczej Spółki X wspólnej kadencji, rozpoczynającej się z dniem 10 czerwca 2017 roku:

- Marek Garliński Prezes Rady Nadzorczej
- Karol Żbikowski Wiceprezes Rady Nadzorczej
- Andrzej Karczykowski
- Krzysztof Oblój
- Marcin Pędziński

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2017 roku wyniosło 400 etatów a w 2016 roku 447 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 403 osoby a na dzień 31 grudnia 2016 roku 434 osoby.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”), oprócz danych Jednostki Dominującej wchodzi następujące jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio:

Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (93,2%);
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (80,7% udziału w kapitale i zysku, 71,1% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (80,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (92,7%, w tym 85,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (92,7%, w tym 85,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (85,4%), z tego 73,0% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka Elektromontaż Kraków S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. i Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.;
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio w 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna w 100% (z tego 3,3% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje).

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A., a 23,3% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna w 100%);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 50% udziału spółka współkontrolowana.

Jednostki zależne objęte konsolidacją włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli przez spółkę dominującą, a współkontrolowane i stowarzyszone od dnia sprawowania współkontroli i wywierania znaczącego wpływu.

Spółka Predom Projektowanie Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji. Spółka nie rozpoczęła działalności.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku i dane porównawcze na 31 grudnia 2016 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

- gruntów, budynków i budowli, wycenianych według wartości przeszacowanej,
- nieruchomości inwestycyjnych i nieruchomości inwestycyjnych w budowie wycenianych według wartości godziwej.

Działalność operacyjna Jednostki Dominującej i jednostek Grupy Kapitałowej 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.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 3 – Nieruchomości inwestycyjne; kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 16 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 38 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

W stosowanych zasadach rachunkowości największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Założenia szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta 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).

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 2017 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły w życie dla okresów rocznych zakończonych 31 grudnia 2017 roku oraz Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	<p>Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 <i>Przychody</i>, MSR 11 <i>Umowy o usługę budowlaną</i> oraz związane z nimi interpretacje.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:</p> <ul style="list-style-type: none"> - rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub - ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta. <p>Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.</p>	<p>W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami których Spółka będzie stroną. Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie standardu za rok 2017 nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe za 2017</p>	1 stycznia 2018 r.
MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe (2014)</i>	<p>Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; • aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub 	<p>Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	1 stycznia 2018 r.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<p>• aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz • jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. <p>W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu. Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości. W skrócie, model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo • straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss). 		

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<p>To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym - w przypadku braku przeciwnych argumentów - wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni.</p>		
MSSF 16 <i>Leasing</i>	<p>MSSF 16 zastępuje MSR 17 <i>Leasing</i> oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu - oraz nowego zobowiązania - zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.</p>	<p>W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów leasingu, których spółka / będzie stroną. Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie standardu za rok 2017 spowodowałoby ujawnienie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu w kwocie 38 mln. zł, oraz nowego zobowiązania - zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu w kwocie 38 mln zł. Rozliczenie niniejszych ujawnień nie miałyby istotnego wpływu na wynik.</p>	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	<p>Zmiany do MSSF 15 wyjaśniają niektóre wymogi Standardu oraz zawierają szereg uproszczeń w zakresie okresu przejściowego dla jednostek które wdrażają nowy Standard. Zmiany wyjaśniają w jaki sposób należy:</p> <ul style="list-style-type: none"> Dokonywać identyfikacji zobowiązań umownych (obietnicy przeniesienia towarów lub usług); Określać czy spółka działa we własnym imieniu dostarczając towary lub świadcząc usługi czy działa jako agent (jest odpowiedzialna za zorganizowanie dostarczenia towarów lub świadczenia usług); oraz Określać, czy przychód z udzielenia licencji powinien być ujęty jednorazowo czy rozłożony w czasie. <p>Ponadto Zmiany zawierają dwa dodatkowe uproszczenia których celem jest ułatwienie spółkom pierwszego zastosowania Standardu oraz redukcja związanego z nim kosztu.</p>	<p>W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami których Spółka będzie stroną. Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie standardu za rok 2017 nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe za 2017 r.</p>	1 stycznia 2018 r.
Zmiany do MSSF 2 <i>(Płatności na bazie akcji)</i>	<p>Zmiany doprecyzujące sposób ujęcia niektórych transakcji płatności na bazie akcji, zawierają wymogi w zakresie ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> wplywu warunków nabycia uprawnień oraz warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; transakcji na bazie akcji z cechami rozliczenia netto z uwzględnieniem obowiązków wynikających z wymogów podatkowych; oraz 	<p>Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ tego typu transakcje nie występują.</p>	1 stycznia 2018 r.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	modyfikacji warunków transakcji na bazie akcji, które zmieniają klasyfikację tych transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.		
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016	Doroczne ulepszenia MSSF 2014-2016 zawierają 3 zmiany do standardów. Głównie zmiany: usuwają krótkoterminowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Po Raz Pierwszy) dotyczących, między innymi, przepisów przejściowych MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: Ujawnienia</i> w zakresie ujawnień danych porównawczych oraz przeniesienia aktywów finansowych, oraz MSR 19 <i>Swiadczenia pracownicze</i> ; wyjaśniają że wymogi MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i> (z wyjątkiem ujawnień skróconych informacji finansowych zgodnie z paragrafami B10-B16 tego standardu) mają również zastosowanie w odniesieniu do udziałów w spółce zależnej, stowarzyszonej, wspólnym przedsięwzięciu oraz strukturyzowanej jednostki nieobjętej konsolidacją, które są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 <i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zamierzana</i> ; oraz wyjaśniają że wybór w zakresie odstępstwa od stosowania metody praw własności zgodnie z MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i> powinien być dokonany oddzielnie w odniesieniu do każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia oraz wyjaśniają kiedy tego wyboru należy dokonać.	Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały w momencie ich zastosowania znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później)
KIMSF 22 <i>Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki</i>	KIMSF 22 zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć dla wykazania transakcji w obcej walucie (takiej jak transakcja przychodowa), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia rozliczeń międzyokresowych czynnych lub przychodów przyszłych okresów związanych z zaliczką. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji.	Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały w momencie ich zastosowania znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2018 r.
Zmiany do MSR 40 <i>Nieruchomości Inwestycyjne</i>	Zmiany zawierają wyjaśnienia w zakresie przeniesienia, do lub z nieruchomości inwestycyjnych: przeniesienie do lub z nieruchomości inwestycyjnych powinno nastąpić tylko w przypadku zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości; oraz wraz ze zmianą sposobu wykorzystania nieruchomości powinna nastąpić ocena czy nieruchomość kwalifikuje się jako nieruchomość inwestycyjna.	Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały w momencie ich zastosowania znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe	1 stycznia 2018 r.

Grupa Kapitałowa 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub ”PLN”), które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej 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 z dnia transakcji, oraz
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Zasady konsolidacji

1. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem zastosowano następujące procedury:
 - dane jednostek zależnych ujęto w sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na łączeniu sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów,
 - udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz współkontrolowanych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia zawiera koszty transakcji.
2. Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.
3. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednoczone z zasadami przyjętymi przez Grupę.
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką ceny nabycia składników majątku objętych przez jednostkę dominującą nad wartością godziwą aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości godziwej aktywów netto jednostki podporządkowanej nad ceną nabycia składników majątku poniesioną przez jednostkę dominującą, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej.
5. W momencie utraty kontroli (np. sprzedaży), Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.
6. Udziały udziałowców niekontrolujących wykazywane są według przypadającej na nie wartości nawet, jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.
7. Grupa Prochem S.A. traktuje transakcje z udziałowcami niekontrolującymi tak jak transakcje z podmiotami zewnętrznymi.
8. Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży udziałów udziałowcom niekontrolującym są prezentowane w kapitałach własnych.

9. Za jednostki stowarzyszone uznawane są jednostki, w których Prochem posiada pomiędzy 20% a 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub też w inny sposób może wywierać znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną. Za jednostki współkontrolowane uznawane są jednostki, w których Prochem S.A. posiada 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych rozlicza się metodą praw własności i początkowo ujmuje według ceny nabycia. Udział w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej i współkontrolowanej wykazuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy udział w stracie jednostki stowarzyszonej i współkontrolowanej jest równy bądź przewyższa udział Grupy Prochem w tej jednostce, to Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że się do tego zobowiązała. Niezrealizowane zyski pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną są eliminowane do poziomu udziału Grupy w jednostce.
11. Cena nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
12. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się niżej wymienionych korekt i wyłączeń:
 - W zakresie wyłączeń:
 1. posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem własnym na moment objęcia kontroli jednostek zależnych,
 2. wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 3. przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
 4. dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
 - W zakresie korekt:
 1. zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa 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 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 nie rzadziej niż 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. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Grupa 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 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.

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 przynajmniej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych Grupa 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 kolejnych okresach.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Wartość poddawana jest testowi na utratę wartości na koniec roku obrotowego. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana w działalności operacyjnej,
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności inwestycyjnej.

Nieruchomościami inwestycyjnymi są również nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania, które mają być w przyszłości użytkowane jako nieruchomości inwestycyjne. Zyski lub straty powstałe na sprzedaży/likwidacji nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej określonej w modelu wartości godziwej i w MSSF13 *Wycena wartości godziwej*. Sposób wyceny obowiązuje dla wszystkich nieruchomości inwestycyjnych, chyba, że niektóre nieruchomości inwestycyjne nie będą mogły być wyceniane według tej metody – wtedy stosuje się podejście kosztowe do momentu sprzedaży nieruchomości.

Zysk lub strata ze zmiany wartości godziwej nieruchomości ujmowana jest w wyniku za okres, w którym nastąpiła zmiana.

Zmiana w klasyfikacji, tj. przeniesienia z lub do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko w przypadku kiedy nastąpiła zmiana sposobu ich użytkowania, np.:

- rozpoczęcie użytkowania przez właściciela - przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych,
- zakończenie użytkowania przez właściciela – przeniesienie ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych,
- rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży – przeniesienie z nieruchomości do zapasów,
- oddanie nieruchomości stronie trzeciej w leasing operacyjny – w przypadku przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych.

Kosztom nieruchomości inwestycyjnej przenoszonej do środków trwałych lub zapasów jest jej wartość godziwa w dacie zmiany sposobu użytkowania.

Różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością bilansową powstałą w momencie przeniesienia do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej:

- środków trwałych - rozliczana jest jak przeszacowanie wg MSR 16,
- zapasów - ujmowana jest jako zysk/ strata okresu,
- zakończenie budowy lub dostosowania we własnym zakresie nieruchomości inwestycyjnej - jako zysk/strata okresu.

Wartość godziwa wg standardu MSSF 13 to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej odnosi się do konkretnego składnika aktywów. Zatem przy wycenie wartości godziwej należy uwzględnić cechy składnika aktywów, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny danego składnika aktywów na dzień wyceny. Cechy te obejmują na przykład:

- stan i lokalizację,
- ewentualne ograniczenia zbycia lub użycia.

Wpływ poszczególnych cech będzie różnił się w zależności od tego, w jaki sposób cechy te uwzględniają uczestnicy rynku.

Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja zbycia aktywów odbywa się:

- na rynku głównym dla danego składnika aktywów,
- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów.

Rynek najkorzystniejszy to rynek maksymalizujący kwotę, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych i kosztów transportu.

Standard wymaga klasyfikacji wyceny wartości godziwej w zależności od rodzaju informacji pozyskanych na potrzeby wyceny zgodnie z poniższą hierarchią:

- Poziom 1: notowane ceny giełdowe oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, dostępne na dzień wyceny.
- Poziom 2: dane wejściowe niestanowiące cen z Poziomu 1, ale są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: dane nieobserwowalne.

MSSF 13 nakłada obowiązek ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Zakres wymaganych ujawnień uzależniony jest od rodzaju wyceny wartości godziwej (tj. czy jest ujęty w sprawozdaniu finansowym czy tylko w informacji dodatkowej) oraz od poziomu, do którego dana wycena została zaklasyfikowana.

Ujawnienia wynikające z MSSF 13 dotyczące modelu wartości godziwej dotyczą:

- Uzgodnienie wartości godziwej z początku okresu a jej wartością na koniec okresu.
- Poziomu w trójpoziomowej hierarchii wartości godziwej. Dla nieruchomości inwestycyjnych będzie to poziom 2 lub 3 dla, których wymagane jest:
 - ujawnienie kwoty transferu między poziomami (z uzasadnieniem transferu oraz prezentacją stosowanych przez Grupę zasad określania, czy tego rodzaju zmiana poziomu miała miejsce),
 - opis zastosowanych technik wyceny i danych wsadowych,
 - przypadki wyceny w wartości godziwej, w których zmieniono techniki wyceny, ujawnienie zmiany i przyczyn jej wprowadzenia.
- Jeżeli najlepsze i w najwyższym stopniu wykorzystanie składnika aktywów niefinansowych różni się od jego faktycznego wykorzystania, należy ujawnić przyczynę odmiennego wykorzystania tego składnika aktywów.
- Informacje umożliwiające uzgodnienie klas aktywów i zobowiązań ujawnionych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej z pozycjami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych jednostki dokonuje niezależny rzeczoznawca, który posiada kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

W uzasadnionych przypadkach nieruchomości inwestycyjne, których wartość zmienia się co najmniej o 10%, wyceniane są corocznie.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Leasing, przy którym zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Grupie 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 opłata leasingowa jest dzielona na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” z podziałem na część

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

20

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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 Grupy. Rzeczowe aktywa trwale 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 ujmowane są w kosztach bieżących metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje 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 zawieszają 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.

Aktywa obrotowe

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 indywidualnego szacunku 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. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według pierwotnej 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.

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 zgodnie z obowiązującymi 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, Grupa 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, Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z czterech kategorii:

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 Grupa 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

Grupa 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, Grupa wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone 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 ujmovane w wyniku finansowym.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa 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

Grupa 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, Grupa, 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 pozostałych zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

Umowy gwarancji finansowych, tj. umowy zobowiązujące Grupę (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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa 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 Grupa ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na podstawie 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.

Platności 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 Grupie 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 – Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Grupa nie posiada innych programów emerytalnych.

Zgodnie z obowiązującymi w Spółkach Grupy Regulaminami wynagradzania pracownikom przysługują wypłaty jednorazowych odpraw emerytalnych i rentowych w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem na emeryturę bądź rentę. Wymienione odprawy są świadczeniami po okresie zatrudnienia wypłacanymi w momencie, kiedy pracownik już nie wykonuje pracy, dlatego związane z nimi wydatki rozkłada się na cały okres zatrudnienia pracownika dokonując bieżących odpisów w poczet rezerw na świadczenia. W niektórych Spółkach Grupy występują nagrody jubileuszowe wypłacane w odstępach pięcioletnich po osiągnięciu przez pracowników wymaganego stażu pracy. Wspomniane gratyfikacje stanowią inne świadczenia długoterminowe i związane z nimi wydatki są również rozkładane w czasie od momentu zatrudnienia do momentu osiągnięcia wymaganej liczby lat pracy. Bieżące kwoty rezerw oraz związanych z nimi odpisów wyznaczane są przez zewnętrzne biuro aktuarialne indywidualnie dla każdego pracownika zgodnie z metodologią „prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Naliczone rezerwy stanowią bieżącą oczekiwaną wartość przyszłych długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw i nagród pomniejszoną o bieżące wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracowników uprawnień do świadczeń.

Założenia aktuarialne przyjmowane do wyliczeń wyznaczane są w oparciu o dane historyczne Spółek, dane rynkowe oraz prognozy. Obejmują wskaźniki demograficzne i finansowe, w tym wskaźniki rotacji, tablice śmiertelności, tablice całkowitego inwalidztwa, wskaźniki odraczania momentu skorzystania z uprawnień emerytalnych po ich nabyciu, wskaźniki wzrostów podstaw świadczeń, stopę procentową służącą do dyskontowania.

Grupa rozpoznaje następujące komponenty zmiany stanu rezerw na świadczenia w okresie sprawozdawczym:

- koszty bieżącego zatrudnienia (bieżący odpis) ujmowane w zyskach i stratach,
- wykorzystanie rezerw na wypłaty świadczeń,
- koszt odsetkowy odzwierciedlający zmianę wartości rezerw w związku z upływem czasu, ujmowany w zyskach i stratach,
- zyski/straty aktuarialne powstające w związku z materializowaniem się w okresie sprawozdawczym zjawisk odzwierciedlanych założeniami aktuarialnymi przyjmowanymi na początku okresu oraz w wyniku aktualizacji założeń dokonywanej na koniec okresu, ujmowane w innych całkowitych dochodach, jeśli dotyczą świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy) oraz w zyskach i stratach, jeśli dotyczą innych świadczeń długoterminowych (nagrody jubileuszowe),
- koszty przeszłego zatrudnienia pojawiające się sporadycznie jako dodatnia lub ujemna kompensata odpisów dokonanych w okresach ubiegłych i okresie bieżącym, wynikająca ze zmiany warunków świadczeń (jak np. zmiana wieku emerytalnego) lub wprowadzenia/ograniczenia programu świadczeń, ujmowana w zyskach i stratach okresu,

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 odroczoney 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 zmiany stopy 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,
 - Wyłacone 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 Grupa 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. Odroczonego podatku dochodowego 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.

6. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W dniu 1 stycznia 2017 roku Grupa dokonała korekty błędu wynikającego z braku podatku odroczonego od przychodów ustalonych z wyceny kontraktów długoterminowych.

Poniższa tabela przedstawia korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okresy porównywalne.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku - przekształcone

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

A k t y w a	31 grudnia 2016 (badane)	korekta	31 grudnia 2016 przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 879	-388	5 491
Aktywa trwałe, razem	83 575	-388	83 187
Aktywa razem	160 208	-388	159 820
P a s y w a			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	72 542	-388	72 154
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	88 583	-388	88 195
Kapitał własny ogółem	95 031	-388	94 643
Pasywa razem	160 208	-388	159 820

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

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

	31 grudnia 2016 (badane)	korekta	31 grudnia 2016 przekształcone
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-25 959	-	-25 959
Podatek dochodowy :	-2 815	-783	-3 598
- część bieżąca	878	-	878
- część odroczone	-3 393	-783	-4 476
Zysk/Strata netto	-23 144	783	-22 361

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	22 000	22 695
- grunty	4 208	4 313
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 152	15 729
- urządzenia techniczne i maszyny	544	649
- środki transportu	1 125	939
- inne rzeczowe aktywa trwałe	971	1 065
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	481	18
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22 481	22 713

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) własne	10 258	10 365
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym :	12 223	12 348
- leasing	692	653
- najem i dzierżawa	10 979	11 143
- wartość prawa użytkowania wieczystego	552	552
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe, razem	22 481	22 713

Grupa na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2004 r. dzierżawi nieruchomość składającą się z 3 budynków o łącznej powierzchni 6 227,5 m², na działce o powierzchni 3 311 m² położonej w Warszawie przy ul. Emilii Plater 18 i Hożej 76/78. Czas trwania umowy, od dnia jej zawarcia, wynosi 30 lat.

W 2016 roku Grupa dokonała zmian w klasyfikacji rzeczowych aktywów trwałych, czyli dokonała przeniesienia składników rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnej, w związku ze zmianą sposobu ich użytkowania.

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 31 grudnia 2016 roku została ustalona na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych z Grupą. 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 Grupy.

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 ² 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"> • Średnia cena transakcyjna za 1 m². • Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo. • Powierzchnia i kształt działki. • Przeznaczenie. • Stan prawny. • Dojazd do działki. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • średnia cena transakcyjna za m² była wyższa (niższa)
<i>Zdyskontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni. 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"> • Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni. • Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowej: 6,98%, 7,0%. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy); • skorygowane o ryzyko stopy dyskontowej były niższe (wyższe).

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 2016 roku.

Grupa	Wartość godziwa na 31.12.2017 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2017 r.(w tys. zł)
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 313	4 313
Budynki i budowle	15 729	15 729
Razem	20 042	20 042

Rzeczowe aktywa trwałe objęte hipoteką zabezpieczające spłatę kredytów opisano w nocie 18.

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 2017 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
Wartość brutto							
Stan na stycznia 2017 roku	5 253	22 302	4 550	2 193	4 258	20	38 576
Zwiększenia (z tytułu)	-	225	214	538	172	467	1 616
- zakup	-	225	214	538	172	467	1 616
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-218	-322	-111	-4	-655
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-221	-	-	-221
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-218	-101	-111	-4	-434
Stan na 31 grudnia 2017 roku	5 253	22 527	4 546	2 409	4 319	483	39 537
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	940	6 573	3 901	1 254	3 036	2	15 706
- zwiększenia – amortyzacja za okres	105	802	318	347	262	-	1 834
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-217	-	-	-217
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-217	-100	-107	-	-424
Stan na 31 grudnia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	1 045	7 375	4 002	1 284	3 191	2	16 899
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-157	-	-157
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2017 roku	4 208	15 152	544	1 125	971	481	22 481

Dane porównawcze

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 2016 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
Wartość brutto							
Stan na stycznia 2016 roku	5 563	25 712	4 984	2 750	4 609	37	43 655
Zwiększenia (z tytułu)	-	177	282	555	691	-17	1 688
- zakup	-	16	281	555	667	2	1 521
- inne przemieszczenia, w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	-	161	1	-	24	-19	167
Zmniejszenia (z tytułu)	-310	-3 587	-716	-1 112	-1 042	-	-6 767
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-24	-669	-158	-	-851
- przemieszczenie do nieruchomości inwestycyjnych	-166	-3 587	-	-	-	-	-3 753
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-486	-	-884	-	-1 370
- wyłączenie z konsolidacji wartość aktywów trwałych sprzedanej spółki zależnej	-	-	-206	-443	-	-	-649
- inne przemieszczenia w tym przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-144	-	-	-	-	-	-144
Stan na 31 grudnia 2016 roku	5 253	22 302	4 550	2 193	4 258	20	38 576
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	831	9 226	4 078	1 943	3 761	2	19 841
- zwiększenia – amortyzacja za okres	109	854	524	344	309	-	2 140
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-23	-598	-150	-	-771
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych	-	-	-485	-	-884	-	-1 369

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

30

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

aktywów trwałych							
- wyłączenie z konsolidacji – wartość umorzenia rzeczowych aktywów trwałych sprzedanej spółki zależnej	-	-	-196	-430	-	-	-626
- przemieszczenie do nieruchomości inwestycyjnych		-3 507	-	-	-	-	-3 507
- inne przemieszczenia , w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	3	-5	-	-	-2
Stan na 31 grudnia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	940	6 573	3 901	1 254	3 036	2	15 706
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-157	-	-157
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2016 roku	4 313	15 729	649	939	1 065	18	22 713

Nota 2 - wartości niematerialne

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	242	391
Wartości niematerialne razem	242	391
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
własne	242	391
Wartości niematerialne razem	242	391

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2017 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3 485	3 485
Zwiększenia (z tytułu)	30	30
- zakup	30	30
Zmniejszenia (z tytułu)	-18	-18
- likwidacja	-18	-18
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 497	3 497

Umorzenie i utrata wartości

Stan na 1 stycznia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 094	3 094
Amortyzacja za okres (z tytułu)	161	161
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	180	180
- inne przemieszczenia	-19	-19
Stan na 31 grudnia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 288	3 288
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku	242	242

Dane porównawcze

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2016 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 390	3 390
Zwiększenia (z tytułu)	96	96
- zakup	96	96
Zmniejszenia (z tytułu)	-1	-1
- likwidacja	-1	-1
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 485	3 485
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 882	2 882
Amortyzacja za okres (z tytułu)	212	212
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	240	240
- inne przemieszczenia	-28	-28
Stan na 31 grudnia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 094	3 094
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2016 roku	391	391

Nota 3 –nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
nieruchomość w budowie	1 128	1 128
budynki i budowle	5 917	6 270
wartość gruntu	4 267	5 352
Nieruchomości inwestycyjne, razem	11 312	12 750

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów

	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych 2017 rok.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych 2016 rok
Nieruchomości inwestycyjne - grunt		
Stan na bilansie otwarcia	5 352	4 690
- zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	496
- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	-	166
- zmniejszenia, w tym sprzedaż	-1 085	-
Stan na bilansie zamknięcia	4 267	5 352
Nieruchomości inwestycyjne w budowie		
Stan na bilansie otwarcia	1 128	1 122
- zmiana z tytułu:		
a) sprzedaż	-	-
b) zakup	-	6
Razem zmiana	-	6
Stan na bilansie zamknięcia	1 128	1 128

Nieruchomości - budynki i budowle

Stan na bilansie otwarcia	6 270	6 148
- zmiana stanu z tytułu:		
a) aktualizacji z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	42
b) reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	-	80
c) sprzedaż	-353	-
Razem zmiana	-353	122
Stan na bilansie zamknięcia	5 917	6 270
Nieruchomości inwestycyjne, razem	11 312	12 750

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostała na poziomie wyceny ustalonej na 31 grudnia 2016 roku, która została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości inwestycyjnych, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość ta została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców. Metody wyceny i kluczowe dane nieobserwowalne przedstawiono w poniższej tabeli:

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe dla porównywanych nieruchomości	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podjęcie porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej:</i> Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m ² 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"> Średnia cena transakcyjna za 1 m² dla porównywanych nieruchomości Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo. Powierzchnia i kształt działki. Przeznaczenie. Stan prawny. Dojazd do działki. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> średnia cena transakcyjna za m² dla porównywanych nieruchomości była wyższa (niższa)
<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, okresów beczynszowych, Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dykontowane stopami dykontowymi 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"> Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni Skorygowane o ryzyko stopy dykontowe: 7% -7,5%. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy); skorygowane o ryzyko stopy dykontowe były niższe (wyższe);

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Grupa	Wartość godziwa (w tys. zł)	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 267	5 352
Budynki i budowle	7 045	7 398
Razem	11 312	12 750

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

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Nota 4 - akcje i udziały

Akcje i udziały	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2016 r.
w pozostałych jednostkach	830	830
Akcje i udziały, wartość netto	830	830
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	-
Akcje i udziały, wartość brutto	830	830

Zmiana stanu akcji i udziałów	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2016 r.
a) stan na początek okresu	830	830
b) stan na koniec okresu	830	830

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach na 31.12.2017 roku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa posiadanych akcji (w tys. zł)
Kostrzyńsko Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna	8 250	3,04	825
CeMat'70 S.A.	39	0,04	5

Nota 5 - akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Akcje i udziały - wartość netto	26 139	22 678
Odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	1 011	1 011
Akcje i udziały, wartość brutto	27 150	23 689

Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	22 678	24 000
- akcje i udziały w cenie nabycia	22 678	24 000
Zmiany (z tytułu):	3 461	-1 322
- udział w wyniku roku bieżącego	3 461	- 1 110
- odpis aktualizujący wartość udziałów w związku z postępowaniem układowym	-	-212
Stan na koniec okresu netto	26 139	22 678
Odpis aktualizujący	1 011	1 011
Stan na koniec okresu brutto	27 150	23 689

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	1 011	400
Zwiększenia odpisu aktualizującego	-	611
Zmniejszenia odpisu aktualizującego	-	-
Stan na koniec okresu	1 011	1 011

Irydion Sp. z o. o. jest jedynym wspólnym ustaleniem umownym (jednostką współkontrolowaną), w którym Grupa partycypuje. Jest to spółka, której celem jest budowa budynku biurowego pod nazwą

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

„Astrum Biznes Park” w Warszawie. Spółka nie jest notowana. Grupa zaklasyfikowała swoje udziały w Irydionie jako wspólne przedsięwzięcie.

Grupa współkontrolę sprawuje razem z udziałowcem, LFI 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu, po 50% każdy z udziałowców. Każdy ze wspólników ma po dwóch przedstawicieli w Radzie Nadzorczej.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją pełną - dane na 31 grudnia 2017 roku

Lp	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	K
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, siostrzana, 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 / i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizacyjne (razem)	wartość bilansowa akcji/udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpośrednio i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio 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	PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	764	-	764	80,7%	71,1%
3	PRO-INHUT Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 93,2% udziałów)	pełna	04.10.2001	63	-	63	93,2%	93,2%
4	PROCHEM ZACHOD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	1 061	-	1 061	80,0%	80,0%
5	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.*	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 65,5% udziałów)	pełna	10.12.2001	15 099	-	15 099	85,4%	85,4%
6	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.	Kraków	Działalność deweloperska	zależna pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% udziałów)	pełna	05.04.2007	9 050	-	9 050	92,7%	92,7%
7	ELPRO sp. z o.o.	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 50%, Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% akcji)	pełna	17.04.2002	3 234	-	3 234	92,7%	92,7%

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

8	IRYD sp. z o.o.	Warszawa	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziałów)	pełna	13.07.2000	150	150	-	100,0%	100,0%
9	ATUTOR INTEGRACJA CYFROWA Sp. z o.o.	Warszawa	wytworzenie i sprzedaż oprogramowania komputerowego, integracja systemów komputerowych, usługi teleinformatyczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje posiada 87,3%)	pełna	28.09.2000	308	-	308	87,3%	87,3%
10	PROCHEM RPI S.A.	Warszawa	działalność developerska	zależna (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3,33% udziałów)	pełna	08.04.1998	513	359	154	100,0%	100,0%
11	Elmont Pomiar Sp. z o.o.	Kraków	działalność developerska	Zależna powiązana pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 100% udziałów)	pełna	20.04.2004	190	-	190	77,6,0%	77,6%
12	PREDOM PROJEKTOWANIE sp. z o.o.**)	Wrocław	usługi projektowe	zależna powiązana pośrednio (spółka PKI Predom Sp. z o.o.)	nie podlega konsolidacji	01.05.2002	53	53	-	81,0%	69,3%

* udział w kapitale i prawie głosów podano w wielkościach po zakończeniu procedury umorzenia akcji skupionych przez Elektromontaż Kraków S.A. w celu umorzenia
** spółka nie rozpoczęła działalności

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – cd.

Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:										zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:				aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży, ogółem
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji	zyski zatrzymane, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży, ogółem									
					zysk (strata) z ubiegłych lat	zysk (strata) netto							zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	7 983	3 000	-	-	4 983	-	73	20 694	19 373	1 321	163	-	163	28 677	4 018					
2	P.K.I.PREDOM Sp. z o.o.	10 125	600	-	6 050	3 475	-	335	4 345	1 724	2 621	3 929	-	3 929	14 470	14 145					
3	PRO-INHUT Sp. z o.o.	1 168	53	-	-	1 115	-	43	2 995	154	2 841	2 193	-	2 193	4 163	5 513					
4	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 892	1 600	-	-	292	-	56	4	-	4	-	-	-	1 896	-					
5	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A. *)	22 746	1 208	-	7 218	14 320	-	411	11 339	1 455	9 884	10 491	-	10 491	34 085	41 547					
6	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.	7 782	8 000	-	-	-218	-347	129	1	-	1	-	-	-	7 783	0					
7	ELPRO sp. z o.o.	4 179	3 290	-	188	701	-	42	421	395	26	86	-	86	4 600	215					
8	IRYD Sp. z o.o.	-194	150	-	-	-344	-338	-6	208	-	208	2	-	2	14	-					
9	ATUTOR Sp. z o.o.	214	355	-	-	-141	-141	-	966	-	966	1 014	-	1 014	1 180	1 354					
10	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	134	600	-	-	-466	-461	-5	1	-	1	1	-	1	135	-					
11	Elmont Pomiar Sp. z o.o.	spółka objęta konsolidacją przez Elektromontaż Kraków S.A. - dane finansowe spółki zawiera sprawozdanie spółki Elektromontaż Kraków S.A.																			
12	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.	nie podlega konsolidacji																			

* udział w kapitale i prawie głosu podano w wielkościach po zakończeniu procedury umorzenia akcji skupionych przez Elektromontaż Kraków S.A. w celu umorzenia

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności dane na 31 grudnia 2017 roku

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, siostrzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	siostrzyszona	praw własności	13.09.2005	708	708	-	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	współkontrolowana	praw własności (zmiana statusu spółki z zależnej na współkontrolowana z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 503	-	4 503	50,0%	50,0%

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności – cd.

Lp.	a	b	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		d		e		f	
			kapitał własny jednostki, w tym:	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa jednostki, Razem	Przychody ze sprzedaży		
1	ITEL Sp. z o.o.	603	123	1 029	332	697	683	683	1 632	1 077
2	IRYDION Sp. z o.o.	52 281	6 922	114 379	104 543	9 836	1 703	1 703	166 660	6 885

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Nota 6 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	8 890	5 662
a) odniesionych na wynik finansowy	8 825	5 607
- rezerwy utworzone na koszty	409	292
- odpis aktualizujący wartość należności	629	1 042
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	14	32
- przychody przyszłych okresów	560	842
- odsetki od pożyczki	299	290
- rezerwa na świadczenia emerytalne	351	409
- rezerwa na świadczenia urlopowe	248	278
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego wartość aktywa finansowego	5	5
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	1
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	54
- strata podatkowa	5 110	1 259
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	583	-
- pozostałe, w tym różnice kursowe	474	1 103
- koszty zdyskontowanych przepływów	36	-
b) odniesionych na kapitał własny	65	55
- rezerwa na świadczenia emerytalne	65	55
2. Zwiększenia	2 045	6 118
a) odniesionych na wynik finansowy	2 045	6 118
- rezerwa utworzona na koszty	443	418
- odpis aktualizujący wartość należności	2	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- przychody przyszłych okresów	707	560
- odsetki od pożyczki	60	63
- rezerwa na świadczenia emerytalne	31	16
- rezerwa na świadczenia urlopowe	144	40
- nieopłacone świadczenia pracownicze	2	1
- utworzenie aktywa na stratę podatkową	25	3 951
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	52
- koszty zdyskontowanych przepływów	-	36
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	607	967
b) odniesionych na kapitał własny	-	10
- rezerwa na świadczenia emerytalne	-	10
3. Zmniejszenia	4 862	2 900
a) odniesionych na wynik finansowy	4 862	2 900
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty	426	301
- odpis aktualizujący wartość należności	25	413
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	14	332
- przychody przyszłych okresów	560	842
- odsetki od pożyczki	78	54
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	39	74
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia urlopowe	130	70

- zapłacone świadczenia pracownicze	2	1
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	2 595	100
- koszty zdyskontowanych przepływów	8	-
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	964	-
- pozostałe, w tym różnice kursowe	-	1 013
b) odniesionych na kapitał własny	21	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 073	8 890
a) odniesionych na wynik finansowy	6 029	8 825
- rezerwy utworzone na koszty	426	409
- odpis aktualizujący wartość należności	606	629
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- przychody przyszłych okresów	707	560
- odsetki od pożyczki	281	299
- rezerwa na świadczenia emerytalne	343	351
- rezerwa na świadczenia urlopowe	262	248
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	1
- strata podatkowa	2 540	5 110
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	5	5
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	106
- koszty zdyskontowanych przepływów	28	36
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	226	583
- pozostałe, w tym różnice kursowe	474	474
b) odniesionych na kapitał własny	44	65
- rezerwa na świadczenia emerytalne	44	65

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 747	5 829
a) odniesionej na wynik finansowy	3 389	3 880
- odsetki naliczone od pożyczki	575	490
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 696	1 320
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	496	496
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	662	564
- przychody ze sprzedaży aktywów niefinansowych, podatkowo	-	809
przychody okresu następnego	-	-
- pozostałe	224	65
b) odniesionej na kapitał własny	1 958	1 949
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 958	1 949
2. Zwiększenia	2 218	2 113
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 218	2 104
- odsetki naliczone od pożyczki	179	144
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 597	1 696

- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	345	-
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	95	98
- przychody ze sprzedaży aktywów niefinansowych, podatkowo przychody okresu następnego	-	-
- pozostałe	2	166
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	9
- przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	-	9
3. Zmniejszenia	2 388	2 195
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 921	2 195
- zapłacone odsetki od pożyczki	147	59
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 742	1 320
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	-
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	-	-
- przychody ze sprzedaży aktywów niefinansowych, podatkowo przychody okresu następnego	-	809
- pozostałe	32	7
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	467	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	467	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 577	5 747
a) odniesionej na wynik finansowy	4 086	3 789
- odsetki naliczone od pożyczki	607	575
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 551	1 696
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	841	496
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	757	662
- przychody ze sprzedaży aktywów niefinansowych, podatkowo przychody okresu następnego	-	-
- pozostałe	194	224
b) odniesionej na kapitał własny	1 491	1 958
- przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	1 491	1 958
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 073	8 890
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 577	-5 747
Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego	496	3 143

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 953	5 491
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 457	-2 348
Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego	496	3 143

Nota 7 – pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) od jednostek spółkontrolowanych	18 713	18 334
- pożyczki	18 713	18 334
Pozostałe aktywa finansowe, razem	18 713	18 334

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku

- Pożyczki udzielone spółce spółkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 12 117 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 117 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 596 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 596 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce spółkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 379 tys. zł,

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2016 roku

- Pożyczki udzielone spółce spółkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 918 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 918 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 416 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 416 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;

Nota 8 – zapasy

Zapasy	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Materiały	2 092	4 865
Półprodukty i produkty w toku	130	-
Zapasy, razem	2 222	4 865
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	575	578

Nota 9 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe	34 182	59 426
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 508	-5 449
Należności handlowe netto, w tym:	28 674	53 977
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	26 161	49 950
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 513	4 027
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	864	420
Należności pozostałe	3 094	2 657
Odpis aktualizujący pozostałe należności	396	402
Należności pozostałe netto	2 698	2 255
Należności netto, razem	32 236	56 652

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
handlowe, w tym:	6 957	2 301
- od jednostek współkontrolowanych	6 957	2 301
Pozostałe, w tym:	946	-
- od jednostek współkontrolowanych	946	-
Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	7 903	2 301
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	7 903	2 301

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	5 851	7 806
a) zwiększenia (z tytułu)	380	117
- utworzenie odpisów na należności	380	117
b) zmniejszenia (z tytułu)	327	2 072
- otrzymane zapłaty	60	118
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	1	1 831
- sprzedaż udziałów spółki zależnej	-	122
- rozwiązanie odpisu	266	1
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	5 904	5 851

W większości kontraktów podpisanych przez Grupę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni. Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 826 tys. zł i 19 041 tys. zł.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) do 1 miesiąca	13 316	18 194
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 013	11 309
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	489	1 666
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	647	791
e) powyżej 1 roku	3 807	2 753
f) należności przeterminowane	9 910	24 713
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 182	59 426
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 508	5 449
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	28 674	53 977

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) do 1 miesiąca	4 793	1 062
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	516	424
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	219	242
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	273	15
e) powyżej 1 roku	4 109	22 970
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 910	24 713
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 508	5 449
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 402	19 264

W saldzie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 roku znajdowały się należności przeterminowane o wartości bilansowej 17.364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Emitent nie utworzył rezerw, ponieważ uznał je za odzyskiwalne. Kwota należności z tytułu kaucji została w całości odzyskana przez Emitenta na mocy wyroku sądowego w listopadzie 2017 roku. Więcej informacji – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.*

Nota 10 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) od jednostek pozostałych:	-	198
- pożyczki krótkoterminowe	-	198
Pozostałe aktywa finansowe, razem	-	198
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe brutto	-	198

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku.

Zmniejszenia

1. Spłata pożyczki udzielonej Obywatelskiemu Komitetowi budowy Szpitala Kardiologicznego w kwocie 198 tys. zł, w tym kwota pożyczki 135 tys. zł

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2016 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.

Nota 11 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju:	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 466	1 952
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	350	353
- koszty utrzymania oprogramowania	540	764
- prenumeraty	18	26
- koszty rozliczane w czasie	1 555	807
- pozostałe	3	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 415	9 183
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	8 415	9 183
Pozostałe aktywa, razem	10 881	11 135

W pozycji – *pozostałe rozliczenia międzyokresowe* – ujęto wycenę umów o usługi budowlane, które są w trakcie realizacji na dzień bilansowy.

Nota 12 - 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	580	580	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	-	6 816	6 816	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 810 104	1 810 104	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imienne	-	750	750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	681 750	681 750	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
Liczba akcji razem			3 895 000				
Kapitał zakładowy, razem				3 895 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

Kapitał Spółki Dominującej wynosi 3 895 tys. zł i dzieli się na 3 895 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Liczba akcji nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 160.

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

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

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji (w szt.)	Ilość posiadanych głosów	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. Steven Tappan	698 656	698 656	17,93	17,94
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”.	387 521	387 521	9,95	9,95
3. Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI W tym: - Esaliens Parasol FIO - Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ	354 525	354 525	9,10	9,10
4. Andrzej Karczykowski	201 882	201 882	5,18	5,18

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2016 rok Spółka Dominująca powzięła następujące informacje o zmianie w stanie posiadanych akcji:

- W dniu 26 maja 2017 roku Spółka powzięła informację od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., który działa w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ oraz QUERCUS Absolute Return FIZ o zwiększeniu przez wymienione Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów. Na dzień 24 maja 2017 roku Fundusze posiadały 476 380 szt. akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 12,23 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 476 380 głosów na Walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed zmianą Fundusze

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

46

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

posiadały 471 880 szt. akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 12,11% kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 471 880 głosów w spółce Prochem S.A., co stanowiło 12,11% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- W dniu 10 czerwca 2017 roku na WZA Spółka powzięła informację o zmianie stanu akcji będących w posiadaniu Value Fund Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Fundusz”) zarządzany przez Copernicus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – zwiększony udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Prochem S.A. o 29 713 szt akcji. Na dzień powzięcia informacji Fundusze łącznie posiadają 233 168 akcji Emitenta, co stanowi 5,98% kapitału zakładowego oraz 5,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- w dniu 24 października 2017 roku Grupa powzięła informację od Andrzeja Karczykowskiego, członka Porozumienia PHC o zwiększeniu ilości posiadanych akcji o 19.400 szt. akcji spółki Prochem S.A.. W wyniku czego zwiększyło to udział Porozumienia PHC w liczbie głosów do 17,56%, natomiast w kapitale zakładowym do poziomu 17,54% .

- W dniu 24 listopada 2017 roku ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Fundusze”) poinformował że, ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Fundusze”) posiada 482.952 akcji Spółki, co stanowi 12,40% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 482.952 głosów z tych akcji, co stanowi 12,40% na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 22 grudnia 2017 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ oraz QUERCUS Absolute Return FIZ, zawiadomił o zmniejszeniu przez ww. Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce PROCHEM S.A. o 2 % ogólnej liczby głosów oraz zejściu poniżej progu 10% ogólnej liczny głosów w spółce PROCHEM S.A. Przed zmianą udziału ww. Fundusze posiadały 531 411 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 13,64 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 531 411 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 13,64 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 22 grudnia 2017 r. Fundusze posiadały 308 553 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 7,92 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 308 553 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 7,92 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed zmianą udziału QUERCUS Parasolowy SFIO posiadał 308 408 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 7,92 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 308 553 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 7,92 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 22 grudnia 2017 r. QUERCUS Parasolowy SFIO posiadał 178 408 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 4,58 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 178 408 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,58 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 28 grudnia 2017 roku POROZUMIENIE PHC zawiadomiło o zmianie posiadanego dotychczas przez Członków POROZUMIENIA PHC udziału o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów oraz o przekroczeniu progu 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki PROCHEM S.A. Zmiana dotychczas posiadanego udziału o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów nastąpiła na skutek nabycia w dniu 22 grudnia 2017 r., przez osoby będące Członkami Porozumienia PHC, łącznie 206 200 akcji Spółki.

Zgodnie z informacją otrzymaną od POROZUMIENIE PHC, przed powyższymi transakcjami Członkowie POROZUMIENIA PHC posiadali łącznie 662 849 akcji PROCHEM S.A., które stanowiły 17.01 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 663 749 głosów, stanowiących 17.03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału Członkowie POROZUMIENIA PHC posiadają łącznie 897 261 sztuk akcji Spółki, które stanowią 23.04 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 898 361 głosów, stanowiących 23.06 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 5 stycznia 2018 roku akcjonariusz pan Steven Tappan zawiadomił o zmianie dotychczas posiadanego udziału o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zmiana nastąpiła wskutek nabycia w dniu 4 stycznia 2018 roku 100.000 szt. akcji Spółki uprawniających do 100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Przed zmianą pan Steven Tappan posiadał łącznie 830.060 szt. akcji Prochem S.A., które stanowiły 21,31% udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 830.060 głosów, stanowiących 21,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału pan S. Tappan posiada łącznie 930.060 szt. akcji Prochem S.A., które stanowią 23,88% udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 930.060 głosów, stanowiących 23,87% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 8 stycznia 2018 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ oraz QUERCUS Absolute Return FIZ, zawiadomił o zmniejszeniu przez ww. Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce PROCHEM S.A. o zejściu poniżej 5% ogólnej liczby głosów w spółce PROCHEM S.A.

Przed zmianą udziału ww. Fundusze posiadały 301 662 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 7,74 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 301 662 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 7,74 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 4 stycznia 2018 r. Fundusze posiadały 193 331 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 4,96 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 308 553 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,96 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 18 stycznia 2018 r. Porozumienie PHC złożyło zawiadomienie o zmianie porozumienia dającego prawo do wykonywania prawa głosu ponad 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Porozumienie PHC dysponuje wspólnie 869 596 akcjami spółki Prochem S.A. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem porozumienie pod nazwą „Porozumienie PHC” obowiązuje do 26 stycznia 2018 r.

- W dniu 23 marca 2018 roku ESALIENS Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, ESALIENS Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Fundusze”) poinformował że, w dniu 21 marca 2018 roku przeprowadzono transakcje sprzedaży akcji Prochem S.A. , co wpłynęło na zmianę udziału w ogólnej liczbie głosów.

Przed dniem przeprowadzenia transakcji na rachunkach Funduszy znajdowało się 482 199 akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 12,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 482 199 głosów z tych akcji, co stanowiło 12,38% na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 23 marca 2018 roku na rachunkach Funduszy znajdowało się 354 525 akcji spółki Prochem S.A. uprawniających do 354 525 głosów z tych akcji, co stanowi 9,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 23 marca 2018 roku spółka Prochem S.A. otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza spółki, p. Steven Tappana o sprzedaży w dniu 21 marca 2018 r. 251 604 akcji uprawniających do 251 604 głosów, stanowiących 6,46 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
Przed zmianą p. Steven Tappan posiadał łącznie 950 260 sztuk akcji PROCHEM S.A., które stanowiły 24,40 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 950 260 głosów, stanowiących 24,39 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału p. Steven Tappan posiada łącznie 698 656 sztuk akcji PROCHEM S.A., które stanowią 17,94 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 698 656 głosów, stanowiących 17,93 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- W dniu 23 marca 2018 r. Spółka Prochem S.A. otrzymała od Copernicus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako „TFI”) informację: Działając w imieniu TFI, występującego jako organ zarządzanych przez TFI funduszy Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „VFPA FIZ) oraz Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako Subfundusz „FIO”) (oba fundusze zwane łącznie dalej Funduszami), w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a/ ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej jako „Ustawa”), niniejszym zawiadamiamy o zmniejszeniu stanu posiadania akcji spółki Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie posiadanych przez Fundusze oraz zmniejszeniu dysponowaną przez Fundusze ogólną liczbą głosów w Spółce poniżej progu 5%. Zmiana stanu posiadania powodująca zmniejszenie dysponowaną przez Fundusze ogólną liczbą głosów w Spółce poniżej progu 5% nastąpiła na skutek zawarcia przez Fundusze transakcji w dniu 21 marca 2018 r. (dalej łącznie jako „Transakcje”). Przed przeprowadzeniem Transakcji VFPA FIZ posiadał 239 690 akcji Spółki, reprezentujących 6,15 % kapitału zakładowego Prochem S.A, dających prawo do 239 690 głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A, stanowiących 6,15 % ogólnej liczby głosów w Prochem S.A. Subfundusz FIO posiadał 1345 akcji Prochem S.A., reprezentujących 0,03 % kapitału zakładowego Prochem S.A., dających prawo do 1345 głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A., stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów w Prochem S.A. Po przeprowadzeniu Transakcji VFPA FIZ posiada 176 226 akcji Spółki, reprezentujących 4,52 % kapitału zakładowego Prochem S.A, dających prawo do 176 226 głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A. stanowiących 4,52 % ogólnej liczby głosów w Prochem S.A. Subfundusz FIO posiada 989 akcji Prochem S.A., reprezentujących 0,03 % kapitału zakładowego Prochem S.A., dających prawo do 989 głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A., stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów w Prochem S.A. Fundusze posiadają łącznie 177 215 akcji Prochem S.A., reprezentujących 4,55 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 177 215 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 4,55% ogólnej liczby głosów w Spółce. TFI poinformowało również, że: nie istnieją podmioty zależne od Funduszy, posiadające akcje Prochem S.A; nie istnieją inne niż Fundusze, fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI, które posiadałyby akcje Prochem S.A.

- Pan Andrzej Karczykowski poinformował Spółkę o przekroczeniu 5% w ogólnej liczbie głosów w PROCHEM S.A. (dalej jako „Spółka”). Przekroczenie to nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji spółki Prochem S.A. w dniu 22 grudnia 2017 r. w ilości 140 000 akcji Spółki. Po przeprowadzeniu tej transakcji pan Andrzej Karczykowski posiadał 274 586 szt. akcji Spółki, co stanowiło 7,0497% udziału w kapitale i dawało prawo do 274 586 głosów, co stanowi 7,04776% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 23 marca 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o sprzedaży w dniu 21 marca 2018 roku 72 704 szt. akcji. Po transakcji pan Andrzej Karczykowski posiada 201 882 szt. akcji Spółki.

- - Spółka Prochem S.A. posiada 960 000 szt. akcji własnych nabytych w ramach, ogłoszonej na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 26 stycznia 2018 roku przez Spółkę w dniu 28 lutego 2018 roku, oferty nabycia akcji własnych w celu umorzenia nie więcej niż 960 000 szt. akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda,. Transakcję nabycia akcji własnych w celu umorzenia rozliczono 21 marca 2018 roku.. Akcje te stanowią 24,65 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiadają 960.000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 24,64 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku ich umorzenia nastąpią zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nota 13 – kapitał z aktualizacji wyceny

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na bilans otwarcia	12 019	11 584
Aktualizacja majątku trwałego	-697	-119
Kapitał z różnic kursowych	-	12
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	69	-66
Inne przemieszczenia	3	608
Stan na bilans zamknięcia	11 394	12 019

Nota 14 - zyski zatrzymane

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Kapitał zapasowy	46 417	46 606
Pozostałe kapitały rezerwowe	28 283	52 317
Zysk/ (Strata) z lat poprzednich	-1 575	-2 249
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	16 828	-23 332
Razem	89 953	72 342

Nota 15 – długoterminowe kredyty bankowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
- kredyty	141	299

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa banku	Siedziba	Limit kredytu	Kwota zaangażowania	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
Zaciągnięte przez Pro-Inhut Sp. z o.o.						
ING Bank Śląski S.A.	Dąbrowa Górnicza	200	141	30.07.2020	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	brak

Nota 16 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Grupa 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 Grupa 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 aktuarium. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

Poniżej podano uśrednione wartości wskaźników wyznaczone na bazie szczegółowych założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw na dzień 31-12-2017:

- średnioważony wskaźnik rotacji: ogólny 8,11% - 23,03% w zależności od Spółki, w tym dla stażu > 3 lata 3,57% - 5,54%

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

- średnie ważone prawdopodobieństwo zgonu: 0,002962 – 0,005833 w zależności od Spółki (na bazie tablic GUS PTTŻ 2016 zredukowanych do 40%)
- średnie ważone prawdopodobieństwo całkowitego inwalidztwa: 0,00139 – 0,00435 (tablice na bazie orzecznictwa ZUS za lata 2014 – 2016 zwiększone multiplikatywnie wskaźnikiem od 100% do 200% w zależności od Spółki)
- średnioważony roczny wskaźnik korzystania z uprawnień emerytalnych po ich nabyciu: 0,743 - 0,9688 w zależności od Spółki
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 1,29% - 2,1% (z zależności od długości zobowiązań i rodzaju świadczenia)
- stała stopa procentowa służąca do dyskontowania zależna od łącznej długości zobowiązań w Spółce: 3,45% - 3,73% na bazie rentowności polskich obligacji skarbowych o adekwatnym terminie wykupu, powiększonej o 0,25 p.p.

Dla porównania uśrednione wartości wskaźników wyznaczone na bazie założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw na dzień 31-12-2016:

- średnioważony wskaźnik rotacji: 5,48% - 8,14% w zależności od Spółki
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 1,5% - 2,5% za lata 2018 – 2027), 2,5% > 2027
- stopa procentowa służąca do dyskontowania 3,50%

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Bilans otwarcia dla rezerw na świadczenia	2 188	2 441
Świadczenia wypłacone w okresie (-)	-487	-527
Koszt odsetkowy	68	73
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	70	94
(Zyski) straty aktuarialne	141	107
Koszt przeszłego zatrudnienia	62	0
Skutki zbycia / połączenia Spółek	0	0
Bilans zamknięcia dla rezerw na świadczenia	2 040	2 188
w tym rezerwa krótkoterminowa	328	433
w tym rezerwa długoterminowa	1 712	1 755

Obciążenia okresu z tytułu świadczeń ujmowane w zyskach i stratach:

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	-70	-94
Koszt odsetkowy	-68	-73
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu innych świadczeń długoterminowych	-181	-30
Koszt przeszłego zatrudnienia	-62	0
Razem zysk (strata)	-381	-197

ujmowane w innych całkowitych dochodach:

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	90	-76

Podział zysków /strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Rok 2017
Zyski (straty) aktuarialne 'ex post'	-59
Z(S)A z aktualizacji założeń demograficznych	-47
Z(S)A z aktualizacji założeń finansowych	-35
Razem zyski (straty) aktuarialne	-141

Profil zapadalności świadczeń (kwoty w tys. PLN, duracja w latach)

Okres	Przepływy	Podział rezerw
2018	335	328
2019	371	330
2020	313	265
2021	234	185
2022	197	151
≥ 2023	2 837	821
Razem	4 287	2 080
PV / duracja	2 926	8,63 – 12,07

Analiza wrażliwości rezerw na zmiany podstawowych założeń aktuarialnych

AW dla stopy procentowej		AW dla wskaźników rotacji pracowniczej		AW dla wzrostów podstaw świadczeń	
Zmiana w p.p.	Wartość rezerw	Zmiana w %	Wartość rezerw	Zmiana w p.p.	Wartość rezerw
-1,0%	2 211	-20%	2 185	-1,0%	1 965
-0,5%	2 143	-10%	2 130	-0,5%	2 021
0,0%	2 079	0%	2 079	0,0%	2 079
0,5%	2 020	10%	2 032	0,5%	2 140
1,0%	1 965	20%	1 986	1,0%	2 204

Nota 17- pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
- nieopłacony kapitał	50	50
- umowy leasingu finansowego	287	213
- przekształcenia prawa wieczystego użytkowania w prawo własności	-	14
- zatrzymane kaucje	45	47
- pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	382	324

Nota 18- krótkoterminowe kredyty bankowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
- kredyty	2 233	10 400

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa banku	Siedziba	Limit kredytu	Kwota zaangażowania	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
-------------	----------	---------------	---------------------	---------------	------------------------	----------------

Zaciągnięte przez Prochem S.A.

mBank SA	Warszawa	5.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	30.11.2018	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	Weksel własny in blanco, zastaw sądowy na udziałach i akcjach
----------	----------	-------------------------------------	---	------------	---------------------------------------	---------------------------------------------------------------

Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.

Deutsche Bank	Kraków	500	445	15.07.2018	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Hipoteka do 2 250 tys. zł na nieruchomości
ING BANK Śląski	Kraków	2 500	774	19.11.2018	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów ON złotych + marża	Hipoteka do 3 750 tys. zł na nieruchomości

Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa sp. z o.o.

Bank Millennium S.A.	Warszawa	150	140	15.04.2018	WIBOR 1m plus marża	Udzielenie bankowi pełnomocnictwa do pobrania i spłaty z rachunków i dokonania blokady środków w przypadku nie spłacenia kredytu w terminie
----------------------	----------	-----	-----	------------	---------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Zaciągnięte przez Pro-Inhut sp. z o.o.

ING Bank Śląski S.A.	Dąbrowa Górnicza	579	579	20.02.2018	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Gwarancja Banku BGŻ na podstawie umowy portfelowej. Weksel in blanco.
ING Bank Śląski S.A.	Sosnowiec	300	284	30.07.2020	Wibor dla 1-mies depozytów złotych + marża	Gwarancja Banku BGŻ na podstawie umowy portfelowej. Weksel in blanco.

Zaciągnięte przez Elmont Pomiary sp. z o.o.

PEKAO S.A.	Kraków	200	11	30.03.2018	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Weksel in blanco.
------------	--------	-----	----	------------	----------------------------------------------------	-------------------

Nota 19 - zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2016 r.
wobec pozostałych współkontrolowanych	10	385
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10	385
- do 12 miesięcy	10	385
wobec pozostałych jednostek	27 008	39 140
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 008	39 140
- do 12 miesięcy	22 416	34 718
- powyżej 12 miesięcy	4 592	4 422
Zobowiązania handlowe, razem	27 018	39 525

Nota 20 - pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2016 r.
a) wobec pozostałych jednostek	4 473	3 742
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 337	2 463
- z tytułu wynagrodzeń	399	402
- inne (wg rodzaju)	737	877
• zobowiązania wobec pracowników	51	13
• wobec akcjonariuszy	16	28
• zobowiązania z tytułu leasingu	625	23
• pozostałe	45	813
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 399	4 344
- rezerwa na koszty, dotyczące kontraktów długoterminowych	477	644
- rezerwa na koszty (ruchoma część wynagrodzenia, umowy zlecenia)	2 143	1 875
- koszty audytu	69	87
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	328	433
- rezerwa na zaległe urlopy	1 382	1 305
Zobowiązania pozostałe, razem	8 872	8 086

Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. złotych	Wartość bieżąca		Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu		Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	
	2017 rok	Odsetki 2017 rok	2017 rok	Odsetki 2016 rok	2016 rok	2016 rok
do roku	591	34	625	223	0	223
1 do 5 lat	265	22	287	217	12	229
razem	856	56	912	440	12	452

Nota 21 - przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	1 913	2 061
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	958	462
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	955	1 599
Pozostałe	324	324
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	2 237	2 385
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 237	2 385

Nota 22- przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2017	Rok 2016
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	111 133	162 927
- od jednostek powiązanych	13 033	19 292

Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Rok 2017	Rok 2016
Kraj	110 957	148 061
- w tym od jednostek powiązanych	13 033	19 292
Eksport	176	19 593

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 11.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów Grupy za 2017 rok, zamieszczono w nocie 31.

Nota 23 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2017	Rok 2016
Towary i materiały	873	6 287

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Rok 2017	Rok 2016
Kraj	873	5 519
Poza granicami kraju	-	768

Nota 24 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju :	Rok 2017	Rok 2016
a) amortyzacja	2 014	2 351
b) zużycie materiałów i energii	21 668	20 397
c) usługi obce	56 238	119 001
d) podatki i opłaty	817	1 860
e) wynagrodzenia	29 983	32 921
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 756	6 246
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów), z tego :	4 158	5 983
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	734	834
- podróże służbowe	1 398	1 967
- PFRON	214	225
- wynajem samochodów	926	1 073
- pozostałe	886	1 884
Koszty według rodzaju, razem	120 634	188 759
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	241	-972
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 328	-15 194
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	107 547	172 593

Nota 25 - pozostałe przychody operacyjne

	Rok 2017	Rok 2016
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	446	92
b) dotacje	-	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	23	105
- na należności	23	105
d) pozostałe, w tym:	195	1 825
- zwrot kosztów postępowania sądowego	11	10
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	111	823
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	-	5
- spisanie przedawnionych zobowiązań	1	328
- aktualizacja wartości inwestycji	-	370
- pozostałe	72	289
Przychody operacyjne, razem	664	2 022

Nota 26 - pozostałe koszty operacyjne

	Rok 2017	Rok 2016
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	43
b) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	440	124
- wartość należności	440	124
c) pozostałe, w tym:	297	1 901
- koszty postępowania sądowego	26	2
- spisanie należności przedawnionych	-	73
- rezerwa na koszty operacyjne	16	1 283
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	53	1
- odpis wartości zapasów	-	272
- pozostałe, w tym koszty gwarancji wynajmu pomieszczeń biurowych wynikające z umowy sprzedaży biurowca	202	270
Koszty operacyjne, razem	742	2 068

Nota 27 – wynik zdarzeń jednorazowych

	Rok 2017	Rok 2016
Otrzymane odsetki od PERN zgodnie z wyrokiem sądowym	25 082	-
Kwoty zasądzone od PERN zgodnie z wyrokiem sądowym	6 819	-
Koszt spisanych zapasów	-1 668	-
Odsetki zapłacone i rozliczone z PERN	-2 841	-
Koszt rezerw na przyszłe zobowiązania	-476	-
Koszty związane z obsługą procesu z PERN	-143	-
Wynik zdarzenia	26 773	-

Wynik na zdarzeniach jednorazowych powstał w wyniku zakończenia i rozliczenia sprawy sądowej z PERN S.A. opisaney w nocie 39 - *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem*

Nota 28 - przychody finansowe

	Rok 2017	Rok 2016
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	379	379
- od jednostek współkontrolowanych	379	379
b) pozostałe odsetki	22	94
- od pozostałych jednostek	22	94
c) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	59	380
d) pozostałe, w tym:	95	68
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	39	66
- pozostałe	56	2
Przychody finansowe, razem	555	921

Nota 29 - koszty finansowe

	Rok 2017	Rok 2016
a) odsetki od kredytów i pożyczek	438	438
b) pozostałe odsetki	47	28
- dla innych jednostek	47	28
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	675
d) pozostałe, według tytułów :	539	742
- prowizje od gwarancji bankowych	242	159
- prowizje od kredytów	138	106
- prowizje od akredytywy	-	-
- odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	-	212
- koszty zdyskontowania długoterminowych przepływów	145	201
- pozostałe/koszty Przedstawicielstwa Białoruś	14	64
Koszty finansowe, razem	1 024	1 883

Nota 30 - podatek dochodowy**Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat**

	Rok 2017	Rok 2016
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 754	-3 693
Podatek dochodowy odroczony, razem	2 754	-3 693

Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(Dane w tys. złotych)	Rok 2016	Rok 2016
stawka podatku	19%	19%
Zysk netto	16 976	-23 144
podatek dochodowy	3 104	-2 815
Zysk przed opodatkowaniem	20 080	-25 959
podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	3 815	-4 932
straty podatkowe z lat poprzednich, które nie zostaną rozliczone	-520	-
przychody nie będące przychodami podatkowymi	-1 292	-
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 039	1 018
Strata podatkowa poza RP	62	1 055
pozostałe		44
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, razem	3 104	-2 815

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku*

Nota 31 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do działalności operacyjnej zalicza się podstawową działalność 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.

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

Zmiana stanu zapasów	2 643
Zapasy na 01.01.2017 roku	4 865
Stan BO	4 865
Zapasy na 31.12.2017 roku	2 222
Stan BZ po korektach	2 222
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	24 599
Należności na 01.01.2017 roku	56 652
Pozostałe aktywa na 01.01.2017 roku	11 135
Należności za sprzedane środki trwałe	-18
Należności ze sprzedaży aktywów finansowych	-367
Należności z tytułu podatku dochodowego	-342
Stan BO	67 060
Należności na 31.12.2017 roku	32 236
Pozostałe aktywa na 31.12.2017 roku	10 881
Należności za sprzedane środki trwałe	-15
Należności z tytułu podatku dochodowego	-641
Stan BZ po korektach	42 461
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych	-11 560
Zobowiązania handlowe na 01.01.2017 roku	39 555
Pozostałe zobowiązania na 01.01.2017 roku	8 086
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-433
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 305
Rezerwa na audyt	-87
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-644
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-212
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-28
Stan BO	44 902
Zobowiązania handlowe na 31.12.2017 roku	27 018
Pozostałe zobowiązania na 31.12.2017 roku	8 872
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-328
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 382
Rezerwa na audyt	-69

Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-477
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-276
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-16
Stan BZ po korekcie	33 342

	2016 rok	2016 rok
	Rok 2017	Rok 2016
Zmiana stanu pozostałych korekt	-208	-5 896
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	496	-5 739
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*)	-	-3 255
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	-644	2 526
Korekty sprzedaży spółki zależnej	-	-144
Pozostałe korekty	-60	716

Nota 32 – segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- 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 Grupie,
- 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 spółek Grupy Kapitałowej oraz Emitenta dla potrzeb zarządzania została podzielona na jedenaście podstawowych działów operacyjnych, 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 rozsądne wagi.

W 2016 roku przychody z działalności osiągnięte, przez Emitenta, poza granicami Polski (Eksport) i ujęte w jednostkowym rachunku zysków i strat wyniosły 20 361 tys. złotych, co stanowi 18,5% przychodów ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku poprzedniego przychody te wyniosły 119 031 tys. zł, co stanowiło 54% przychodów ze sprzedaży.

Informacje dotyczące głównych klientów Emitenta, których udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2015 rok, przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej.

Przychody z działalności osiągnięte przez Emitenta poza granicami Polski (Eksport) w okresie 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wyniosły 176 tys. zł (tj. 0,2 % przychodów ze sprzedaży), w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 20 361 tys. zł (tj. 12,0% przychodów ze sprzedaży).

Informacje dotyczące głównych klientów, których udział w przychodach ze sprzedaży za 2017 rok przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Irydion Sp. z o.o. spółka współkontrolowana – przychody w kwocie 13 331 tys. zł, co stanowi 11,1% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Nota	2017	2016
Polska		111 830	148 853
Białoruś		-	20 361
Pozostałe kraje		176	-
	22	112 006	169 214

Podział geograficzny aktywów trwałych

	Nota	2017	2016
Polska		34 035	35 854
Białoruś		-	-
Pozostałe kraje		-	-
	1, 2 i 3	34 035	35 854

Dane bieżące

Rok 2017	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informacyjne	Pozostałe	Pozytyczne nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz Klientów zewnętrznym	33 255	30 277	2 515	38 164	4 487	710	873	421	1 304	-	112 006
Przychody segmentu ogółem	33 255	30 277	2 515	38 164	4 487	710	873	421	1 304	-	112 006
Wynik	-1 184	-9 327	384	203	497	-36	135	-140	-139	-	-9 607
Zysk (strata) segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	555
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 024
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-469
Działalność finansowa netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 641
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 695
Strata na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 080
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 104
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 976
Zysk za okres bieżący	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148
Strata przypisana udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 828
Zysk netto przyzysany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48 888
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	12 652	11 319	699	5 447	17 063	379	1 175	-	154	-	107 936
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107 936
Aktywa ogółem	12 652	11 319	699	5 447	17 063	379	1 175	-	154	-	107 936
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	2	4 497	332	6 771	2 924	37	582	2	811	29 138	45 096
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105 204	105 204
Kapitały niekontrolujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 524	6 524
Zobowiązania i kapitały ogółem	2	4 497	332	6 771	2 924	37	582	2	811	140 866	156 824
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	100	77	91	489	699	63	-	45	270	-	1 834
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	18	-	17	7	-	-	-	138	-	180
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	-344	-422	-3 092	-1 107	-289	-	-	-	-254	-	-5 508

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dane porównawcze

Rok 2016		Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informacyjne	Pozostałe	Porzyście nieprzyzysane	Razem
Przychody na rzecz Klientów zewnętrznych	90 197	33 445	3 113	29 246	5 093	1 081	6 287	177	575	-	-	169 214
Przychody segmentu ogółem	90 197	33 445	3 113	29 246	5 093	1 081	6 287	177	575	-	-	169 214
Wynik	-16 850	-9 056	1 064	24	940	-4	911	-290	-426	-	-	-23 687
Zysk (strata) segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	767
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 883
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 116
Działalność finansowa netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 110
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-46
Strata na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-25 959
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 815
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23 144
Zysk za okres bieżący	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188
Strata przypisana udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23 332
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23 332
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	33 665	13 625	490	10 120	17 050	316	-	-	-	-	-	75 266
Aktywa nieprzyzysane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	490	10 120	17 050	316	-	-	-	-	-	84 942
Aktywa ogółem	33 665	13 625	490	10 120	17 050	316	-	-	-	-	-	84 942
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	24 440	5 485	351	9 543	606	-	-	442	1 034	23 276	88 583	65 177
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88 583	88 583
Kapitały niekontrolujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 448	6 448
Zobowiązania i kapitały ogółem	24 440	5 485	351	9 543	606	-	-	442	1 034	118 307	160 208	160 208
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	102	127	100	417	701	88	-	-	535	72	-	2 142
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	19	-	24	8	1	-	-	-	157	-	209
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	-36	-422	-3 349	-1 107	-238	-	-	-	-297	-	-	-5 449

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Nota 33 - zysk przypadający na jedną akcję

Strata netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku wynosi (4,32) zł a w roku 2016 zysk netto na 1 akcję wyniósł 5,79 zł

Nota 34 - podział zysku i pokrycie straty

Strata netto Emitenta za rok 2016 w kwocie 23 600 679,75 zł Uchwałą Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2017 roku postanowiono pokryć z kapitału rezerwowego.

Propozycja podziału zysku netto za rok 2017

Zarząd spółki Prochem S.A. zysk netto za rok 2017 w kwocie 12 684 166,55 zł proponuje przeznaczyć na kapitał rezerwowy

Nota 35 - dywidendy

Emitent nie wypłacił dywidendy za 2016 rok.

Nota 36 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

36.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	
Klasy instrumentów finansowych	Nota	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	9	28 674	53 997
Środki pieniężne		28 815	3 783
Udzielone pożyczki	7,10	18 713	18 532
Razem		76 202	76 312

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2017 r.

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota			
Kredyty	18,15	2 374	-	2 374
Leasing finansowy	17,20	-	912	912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	27 018	-	27 018
Razem		29 392	912	30 304

31 grudnia 2016 r.

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota			
Kredyty	18,15	10 699	-	10 699
Leasing finansowy	17,20	-	452	452
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	39 525	-	39 525
Razem		50 224	452	50 677

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

(dane w tys. zł)

	Stan na	
	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	5 508	5 449
Razem	5 508	5 449

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 9.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)	nota	31.12.2017 r.		31.12.2016 r.	
		wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	9	28 674	28 674	53 997	53 997
Środki pieniężne		28 815	28 815	3 783	3 783
Pożyczki udzielone	7,10	18 713	18 713	18 532	18 532
Razem		76 202	76 202	76 312	76 312
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	15,18	2 374	2 374	10 699	10 699
Pożyczki otrzymane	18	-	-	-	-
Leasing finansowy	17,20	912	912	452	452
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	27 018	27 018	39 525	39 525
Razem		30 304	30 304	50 677	50 677

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest zbliżona do bilansowej ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz zmienne oprocentowanie.

Leasing operacyjny

Grupa jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej oraz umowy dzierżawy nieruchomości.

Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny.

Umowa na najem powierzchni biurowej, na prowadzoną działalność gospodarczą, zawiera również 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 najmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu powierzchni biurowej oraz związane z nią umowy podnajmu wygasają w 2023.

Umowa dzierżawy nieruchomości wygasa w sierpniu 2034 roku. Powierzchnia nieruchomości jest wynajmowana na biura, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na podstawie umów najmu. Czynsz za wynajmowaną powierzchnię zgodnie z umowami raz w roku jest waloryzowany według Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (Wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji lub innego wskaźnika. Umowy najmu zawierają również dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu w zależności od umowy raz na rok lub dwa miesiące po zakończeniu kwartału.

Umowy najmu zawarte są w większości na okres 5 lat (do 2019 roku) i na czas nieokreślony.

01 kwietnia 2016 roku Grupa zawarła umowę na mocy której wdzierżawia ośrodek wypoczynkowy położony w Tleniu, gmina Osie. Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2020 roku.

Przychody z tytułu wynajmu zwiększają fundusz socjalny, w 2017 roku wyniosły 10 tys. zł, a w 2016 roku 7 tys. zł.

Pozostałe przychody z tytułu zwrotu opłat poniesionych przez wydierżawiającego ujęto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako przychód i koszt z tytułu wynajmu w kwocie 17,7 tys. zł, a w 2016 roku 16 tys. zł.

W 2017 roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto kwotę 4 607 tys. zł jako koszt z tytułu opłat wynikających z umów najmu powierzchni biurowej i dzierżawy nieruchomości, w 2016 roku kwota ta wynosiła 4 518 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2017 w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 5 010 tys. zł jako przychód z podnajmu i najmu a w 2016 roku kwota ta wynosiła 4 857 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Grupa jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącą wynajmu samochodów osobowych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku umowami najmu zostało objętych 48 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku 2016 w skonsolidowanym rachunku wyników i strat ujęto kwotę 889 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2016 roku 1 059 tys. zł.

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingobiorcą

w tys. zł	2017 r.	2016 r.
do roku	4 862	5 663
1-5 lat	19 021	19 906
powyżej 5 lat	13 793	17 325

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingodawcą

w tys. zł	2017 r.	2016 r.
do roku	4 345	4 495
1-5 lat	17 947	10 047
powyżej 5 lat	2 654	4 635

36.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

Grupa 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. Grupa, 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 9.

W celu zmniejszenia ryzyka nie odzyskania należności z tytułu dostaw i usług Grupa 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, Grupa 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 Grupę za niskie.

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

Ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlane przez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Ryzyko płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,84 i 1,27.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 18.

Analiza wymagalności zobowiązań w notach od 15 do 21.

Grupa Kapitałowa zrealizowała w 2016 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 169 214 tys. zł, w tym 20 361 tys. zł (12%) dotyczyło Klienta białoruskiego. W związku z powyższym Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące powyższego Klienta.

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2017 r.	% udział w sumie aktywów razem	31 grudnia 2016 r.	% udział w sumie aktywów razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	2 279	1,4%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	-	-	2 279	1,7%
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	6 442	4,0%
Razem zobowiązania finansowe	-	-	6 442	4,0%

Ryzyko kursowe walut

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR, USD i BYR). W przypadku znacznego umocnienia się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Grupy. 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 31 grudnia 2016 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYN	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług		30	-	-	126
Środki pieniężne		2	1	88	55
Razem		546	1	88	181
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		403	80	-	1 959
Razem		403	80	-	1 959

Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2016 roku

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	BYN	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	515	-	-	-	2 279
Środki pieniężne	31	1	88	6	197
Razem	546	1	88	6	2 476
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	725	79	-	11	3 562
Razem	725	79	-	11	3 562

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2017

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-232	15%	232
USD/PLN	15%	1	15%	-1
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
Wpływ łączny		-225		225

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2016 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-119	15%	119
USD/PLN	15%	-49	15%	49
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
BYN/PLN	15%	-2	15%	2
wpływ łączny		-163		163

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2017 i 2016 przedstawiały się następująco:

waluta (dane w tys.)	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2015 r.
EUR	42	4 111	4,2294	4,3756	932	2 196	4,2466	4,2514
USD	-	2	-	3,9295	9	1 065	3,9862	3,7505
BYN	-	-	-	-	-	15	-	1 9765

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2016 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej. Powyższe odchylenia skalkulowano na podstawie zmienności historycznej dla poszczególnych walut oraz prognoz.

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2017 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 2 tys. zł a w 2016 roku o 164 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu/zmniejszeniu w 2017 roku o 40 tys. zł, a w 2016 roku o 88 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.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa 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 6M i stopie redyskonta weksli. Grupa nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

(dane w tys. zł)	WIBOR		Stała stopa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	11 988	11 918	6 725	6 614
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	2 374	10 699	-	-

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

(dane w tys. zł)	założone odchylenia		wpływ (w tys. zł)	
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Aktywa finansowe				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	94	60
Zobowiązania finansowe				
Kredytu	+50 p.b.	+50 p.b.	(12)	(54)

Nota 37 - transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

W 2017 roku kluczowy personel zarządzający oraz osoby powiązane z kluczowym personelem zarządzającym, oprócz wynagrodzenia nie zawierali innych transakcji z Emitentem i spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Wynagrodzenia wypłacone w 2017 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

1. Jarosław Stępniewski	425 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	254 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	253 tys. zł

Wynagrodzenia wypłacone w 2017 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Marek Garliński	87 tys. zł,
2. Karczykowski Andrzej	60 tys. zł,
3. Krzysztof Oblój	60 tys. zł:
4. Suflida Michał	27 tys. zł,
5. Pędziński Marcin	60 tys. zł.
6. Żbikowski Karol	65 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2017 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	71 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	232 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	185 tys. zł

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

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w nocie 38.

Okres sprawozdawczy
(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	13 033	3 878	379

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 Business Park” w Warszawie, a koszty zakupu usług – opłat za wynajem biura.

na 31 grudnia 2017 roku

	należności handlowe i pozostałe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	zobowiązania handlowe
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	7 903	18 713	10

Okres porównawczy
(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	19 292	1 833	379

na 31 grudnia 2016 roku

	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	zobowiązania handlowe
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	2 301	18 334	385

Przychody ze sprzedaży usług jednostkom współkontrolowanym i stowarzyszonym za 2017 i 2016 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. W 2017 roku koszty dotyczyły wynajmu powierzchni biurowej.

Nota 38- zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

Zobowiązania warunkowe - to bankowe gwarancje dobrego wykonania, zwrotu zaliczki, zapłaty i przetargowe oraz poręczenia wekslowe dobrego wykonania umowy, które wg stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Grupa Kapitałowa	
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Udzielone zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	11 475	22 235
gwarancja zwrotu zaliczki	1 177	-
gwarancja zapłaty	-	-
gwarancja przetargowa	-	37
Razem udzielone zabezpieczenia	12 652	22 272
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
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	12 899	22 519

Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe Grupy to bankowe gwarancje dobrego wykonania, które wg stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	31.12.2016 r.	31.12.2016 r.
	Otrzymane zabezpieczenia	
gwarancja bankowa dobrego wykonania	3 866	5 087
Razem otrzymane zabezpieczenia	3 866	5 087

Nota 39 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

PROCHEM S.A. był stroną postępowania przed sądem, które dotyczyło rozliczenia przerwane go w dniu 10.11.2005 r. 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. PERN S.A. złożył pozew wzajemny przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 129.444 tys. zł tytułem rozliczenia umowy.

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 powództwa wzajemnego, oddalił powództwo PERN w całości.

Od powyższego wyroku PERN S.A. złożył apelację, która w dniu 30 października 2017 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie została oddalona. W związku z oddaleniem apelacji uprawomocnił się wyrok z 22 października 2015 roku i zasądzone środki pieniężne wpłynęły na konto Emitenta.

W dniu 05 kwietnia 2018 r., doręczono pełnomocnikowi Spółki odpis wniesionej przez PERN S.A. skargi kasacyjnej od powyższego wyroku. Na podstawie opinii prawnej przygotowanej przez pełnomocnika Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że skarga PERN jest bezzasadna, nie zawiera niezbędnych ustawowych przesłanek, a także jest obarczona brakami formalnymi i jako taka nie powinna zostać przyjęta do rozpoznania przez Sąd Najwyższy. Gdyby jednakże skarga została przyjęta do rozpoznania, to Sąd Najwyższy powinien ją oddalić, ze względu na brak uzasadnionych podstaw. Wobec tego, skarga stwarza niskie ryzyko dla stabilności zapadłych w sprawie orzeczeń.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Nota 40- zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 05 kwietnia 2018 r. doręczono pełnomocnikowi Jednostki Dominującej odpis wniesionej przez PERN S.A. skargi kasacyjnej od wyroku sądowego opisanego w nocie 39.

Nota 41 - 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 sprawozdania finansowego następujący Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadają akcje Prochem S.A.

- Jarosław Stępniewski – 68.383 szt.;
- Marek Kiersznicki – 59.474 szt.;
- Krzysztof Marczak – 36.908 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 201.882 szt.;

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

Nota 42- zatwierdzenie sprawozdania finansowego

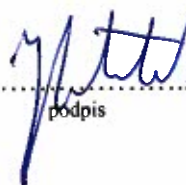
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2017 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

Podpisy Zarządu

27.04.2018 r.
data

Jarosław Stępniewski
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja




.....
podpis

27.04.2018 r.
data

Marek Kiersznicki
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

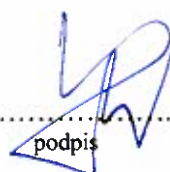


.....
podpis

27.04.2018 r.
data

Krzysztof Marczak
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja



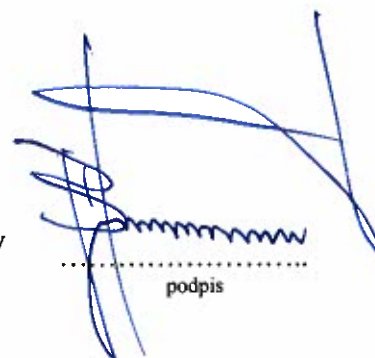
.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27.04.2018 r.
data

Barbara Auguścińska-Sawicka
imię i nazwisko

Główny Księgowy
stanowisko/funkcja



.....
podpis