

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

Sporządzone na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

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

PROCHEM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.	Str.
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	4
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	7
1. Utworzenie Spółki i podstawowy przedmiot jej działalności	7
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	7
3. Zatrudnienie	7
4. Przyjęte zasady rachunkowości	8
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	19

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone
na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

	Nr noty	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 542	1 977
Wartości niematerialne	2	414	151
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	3	10 162	10 162
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4	4 810	5 210
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 834	1 073
Pozostałe aktywa finansowe	6	36 326	32 036
Aktywa trwałe, razem		55 088	50 609
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	5 247	2 487
Należności handlowe i pozostałe należności	8	68 856	59 810
Pozostałe aktywa finansowe	9	3 569	19 382
Pozostałe aktywa	10	7 671	4 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 769	2 962
Aktywa obrotowe, razem		102 112	89 074
Aktywa razem		157 200	139 683
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	11	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	859	1 261
Zyski zatrzymane	13	78 521	73 671
Kapitał własny ogółem		83 275	78 827
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	14	715	711
Przychody przyszłych okresów	20	-	1 827
Pozostałe zobowiązania	15	14	20
Zobowiązania długoterminowe, razem		729	2 558
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	16	9 024	9 448
Pożyczki	17	950	957
Zobowiązania handlowe	18	47 154	25 416
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 361	367
Pozostałe zobowiązania	19	3 670	4 100
Przychody przyszłych okresów	20	11 037	18 010
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		73 196	58 298
Zobowiązania razem		73 925	60 856
Pasywa razem		157 200	139 683

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)

3 895 000

3 895 000

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

21,38

20,24

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat
za rok od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Rok 2015 r.	Rok 2014 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		220 954	128 334
Przychody ze sprzedaży usług	21	217 631	128 322
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22	3 323	12
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-202 796	-111 045
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	23	-199 537	-111 034
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-3 259	-11
Zysk brutto ze sprzedaży		18 158	17 289
Koszty ogólnego zarządu	23	-9 274	-9 463
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 478	1 100
Pozostałe koszty operacyjne	25	-1 210	-1 435
Zysk z działalności operacyjnej		9 152	7 491
Przychody finansowe	26	2 121	1 060
Koszty finansowe	27	-2 927	-2 218
Zysk przed opodatkowaniem		8 346	6 333
Podatek dochodowy:	28	2 133	1 324
- część bieżąca		2 800	1 760
- część odroczone		-667	-436
Zysk netto		6 213	5 009

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	1,60	1,29

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za rok od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Zysk netto	6 213	5 009
Inne całkowite dochody netto	-402	311
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	-385	452
Aktualizacja majątku trwałego	-	275
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-473	229
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	88	-52
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	-17	-141
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-21	-174
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	4	33
Całkowite dochody ogółem	5 811	5 320

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	1,49	1,37

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Rok 2015				
Stan na początek okresu	3 895	1 261	73 671	78 827
Zysk netto danego okresu	-	-	6 213	6 213
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-402	-	-402
Całkowite dochody ogółem	-	-402	6 213	5 811
Wypłata dywidendy	-	-	-1 363	-1 363
Stan na koniec okresu	3 895	859	78 521	83 275

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

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

	Nr noty	Rok 2015 r.	Rok 2014 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		8 346	6 333
Korekty razem		2 138	-8 554
Amortyzacja	23	1 015	826
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 305	-507
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	24	-14	-86
Zmiana stanu rezerw		94	375
Zmiana stanu zapasów		-2 760	639
Zmiana stanu należności	29	-12 185	-14 316
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29	21 171	8 625
Inne korekty	29	-3 878	-4 110
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		10 484	-2 221
Zapłacony podatek dochodowy		-2 333	-1 956
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 151	-4 177
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		8 884	406
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		17	303
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:		8 867	103
- otrzymana dywidenda		1 003	53
- spłata udzielonych pożyczek		6 558	50
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		1 306	-
Wydatki		-991	-7 116
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-871	-815
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:		-120	-6 301
- nabycie aktywów finansowych		-	-101
- udzielone pożyczki		-120	-6 200
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej		7 893	-6 710
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		9 018	10 440
Wpływy z otrzymanych kredytów		9 000	9 448
Wpływy z otrzymanych pożyczek		-	950
Inne wpływy finansowe		18	42
Wydatki		-11 255	-316
Wyplacona dywidenda		-1 363	-
Spłaty kredytów bankowych		-9 423	-
Odsetki		-469	-316
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		-2 237	10 124
Przepływy pieniężne netto, razem		13 807	-763
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		13 807	-763
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 962	3 725
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 769	2 962

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

1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, 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 Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego „Budowa pod klucz produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów, smarów smarująco-chłodzących, mas modelowych z rekonstrukcją kompleksu energetycznego” na terytorium Białorusi. W związku z powyższym na czas realizacji projektu powołano Przedstawicielstwo. Termin działalności Przedstawicielstwa jest ograniczony, tj. do 30 lipca 2016 roku.

2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

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

W 2015 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

- Marek Garliński - Przewodniczący
- Steven Tappan – Wiceprzewodniczący
- Andrzej Karczykowski
- Krzysztof Oblój
- Wiesław Kiepiel

W 2015 roku w składzie Rady Nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany.

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2015 roku wyniosło 237 etatów, a w 2014 roku 233 etaty. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 250 osób, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 238 osób.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2014 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku i dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

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

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

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za 2015 rok zawiera dane Przedstawicielstwa działającego na terytorium Białorusi. Przedstawicielstwo prowadzi ewidencję księgową według prawa obowiązującego na Białorusi, i tam też naliczany i płacony jest podatek dochodowy od osób prawnych. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdań Przedstawicielstwa ujęto w *Kapitale z aktualizacji wyceny – różnice kursowe z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą*.

Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. Sprawozdania skonsolidowane dostępne są na stronie www.prochem.com.pl

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Dokonane oszacowania

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

- Nota 1 – Rzeczowe aktywa trwałe: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 14 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 38 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

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 2015 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 2015 roku oraz Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	1 stycznia 2016 <i>(Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy)</i>
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywów.	1 stycznia 2016
MSSF 16 Leasing	Zawiera wytyczne dotyczące leasingu, eliminuje dotychczasowe rozróżnienie pomiędzy leasingiem operacyjnym oraz finansowym.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 7	Przedstawienie ujawnień umożliwiających ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 12	Ujawnienie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Spółka Prochem S.A. zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz

nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu. Jednostka nie spodziewa się, aby miał on istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki Prochem S.A. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Transakcje w walutach obcych

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

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

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

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

- Grunty, budynki i budowle wykazane są w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów

aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa ustalana jest przez rzeczoznawców regularnie co dwa lata.

- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonej o ewentualne koszty ulepszeń, a pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie powstające dla celów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje wszelkie opłaty oraz koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Leasing, przy którym zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Spółce Prochem S.A. stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem tego leasingu są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania : wartości godziwej bądź w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa jest dzielona na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Koszty finansowe wykazywane są w rachunku zysków i strat. Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Spółki. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące przedmiot leasingu są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

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

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Spółka zachowuje całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Wycena pożyczek w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i ujmuje się go w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. 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 zgodnie z obowiązującymi je zasadami rachunkowości. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmuje się w sprawozdaniu finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

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

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

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

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

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

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

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

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej

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

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

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

Wycena pozostałych zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

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

- ustalonej zgodnie z zasadami wyceny rezerw,

- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Jeśli istnieją obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości pożyczek i pozostałych należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wówczas Spółka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości 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.

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

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - różnicę z przeszacowania pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej,
 - kapitał powstały z różnic kursowych - z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą,
 - zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu 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,
 - Wypłacone zaliczki na dywidendy.

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 521	1 975
- grunty	172	172
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	124	444
- urządzenia techniczne i maszyny	582	641
- środki transportu	27	9
- inne rzeczowe aktywa trwałe	616	709
rzeczowe aktywa trwałe w budowie	21	2
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 542	1 977

Struktura własnościowa

a) własne	1 542	1 977
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 542	1 977

Zmiany stanu środków trwałych – 2015 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 1 stycznia 2015 roku	172	3 571	3 200	290	3 505	2	10 740
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	349	42	117	19	527
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	349	42	117	19	527
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-125	-75	-	-200
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-125	-	-	-125
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-7	-	-7
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	-68	-	-68
Stan na 31 grudnia 2015 roku	172	3 571	3 549	207	3 547	21	11 067
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2015 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	3 127	2 559	281	2 796	-	8 763
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	320	408	24	140	-	892
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-125	-2	-	-127
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-3	-	-3
Stan na 31 grudnia 2015 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	3 447	2 967	180	2 931	-	9 525
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2015 roku	172	124	582	27	616	21	1 542

Dane porównawcze

Zmiany stanu środków trwałych – 2014 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2014 roku	145	1 585	4 679	346	3 305	5	10 065
Zwiększenia (z tytułu)	27	1 986	216	-	431	-	2 660
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	216	-	429	-	645
- aktualizacja wartości rzeczowego majątku trwałego	27	1 986	-	-	-	-	2 013
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	2	-	2
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-1 695	-56	-231	-3	-1 985
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-56	-	-	-56
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 695	-	-231	-	-1 926
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	-	-3	-3
Stan na 31 grudnia 2014 roku	172	3 571	3 200	290	3 505	2	10 740
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	1 246	3 624	327	2 887	-	8 084
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	142	442	10	141	-	735
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-56	-	-	-56
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 507	-	-232	-	-1 739
- aktualizacja rzeczowego majątku trwałego	-	1 739	-	-	-	-	1 739
Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	3 127	2 559	281	2 796	-	8 763
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2014 roku	172	444	641	9	709	2	1 977

Wartość gruntów, budynków i budowli wykazana jest w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwą ujętą w księgach na dzień 31 grudnia 2015 roku, pozostała na poziomie wyceny ustalonej na 31 grudnia 2014 roku sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych ze Spółką. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen gruntów, budynków i budowli, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki.

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 2015 roku

	Wartość godziwa na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2015 r. (w tys. zł)
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	172	172
Budynki i budowle	444	124
Razem	616	296

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

Nota 2 - wartości niematerialne

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	414	151
Wartości niematerialne razem	414	151

Struktura własnościowa		
- własne	414	151
Wartości niematerialne razem	414	151

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2015 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 619	2 619
Zwiększenia (z tytułu)	387	387
- zakup	387	387
Zmniejszenia (z tytułu)	-273	-273
- likwidacja	-273	-273
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 733	2 733
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2015 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 468	2 468
- zwiększenia –amortyzacja za okres	124	124
- zmniejszenia (likwidacja)	-273	-273
Stan na 31 grudnia 2015 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 319	2 319
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2015 roku	414	414

Dane porównawcze

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2014 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 544	3 544
Zwiększenia (z tytułu)	41	41
- zakup	41	41
Zmniejszenia (z tytułu)	-966	-966
- likwidacja	-966	-966
Stan na 31 grudnia 2014 roku	2 619	2 619
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 343	3 343
- zwiększenia –amortyzacja za okres	91	91
- zmniejszenia (likwidacja)	-966	-966
Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 468	2 468
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2014 roku	151	151

Nota 3 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) w jednostkach zależnych	10 162	10 162
Akcje i udziały, wartość netto	10 162	10 162
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
Akcje i udziały, wartość brutto	10 322	10 322

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) stan na początek okresu	10 162	10 060
b) zwiększenia (z tytułu)	-	102
- objęcie udziałów w jednostkach zależnych	-	102
Stan na koniec okresu	10 162	10 162

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Stan na początek okresu	160	160
Stan na koniec okresu	160	160

Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
- Akcje i udziały - wartość netto	4 810	5 210
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	400	1 498
Akcje i udziały, wartość brutto	5 210	6 708

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Stan na początek okresu	1 498	1 498
Zwiększenia, utworzenie odpisu na akcje i udziały	400	-
Zmniejszenia, rozwiązanie odpisu na akcje lub udziały	1 498	-
Stan na koniec okresu	400	1 498

W dniu 14 kwietnia 2015 roku na podstawie umowy sprzedaży Emitent zbył 9 790 szt. akcji spółki TEOMA Spółka Akcyjna w likwidacji. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 97,90 zł. Do dnia sprzedaży wartość akcji spółki TEOMA S.A. w kwocie 1 498 000 zł objęte były w całości odpisem aktualizacyjnym

Na dzień 31.12.2015 roku Emitent dokonał aktualizacji wartości udziałów w spółce Itel Sp. z o.o. Wartość odpisu ustalono na kwotę 400 tys. zł. Niniejszy odpis ujęto w wyniku finansowym za 2015 rok - w kosztach finansowych.

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia – nieruchomości inwestycyjnej w budowie - na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 122 893 tys. zł, z tego na Emitenta przypada 61 447 tys. zł, a - na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 82 044 tys. zł, z tego na Emitenta przypadło 41 022 tys. zł.

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

7	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	Kraków	działalność deweloperska	zależna pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% udziałów)	pełna	05.04.2007	5 050	-	5 050	88,8%	88,8%
---	------------------------------	--------	--------------------------	--	-------	------------	-------	---	-------	-------	-------

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanego kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2015 roku

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Lp.	a nazwa jednostki	b kapitał własny jednostki, w tym:					c zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			d należności jednostki, w tym:		e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży	
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujenna)	Akcje Kaptal z aktualizacji	Zyski zatrzymane		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	7 910	3 000	-	4 910	-	2 117	21 125	19 265	1 860	17	17	29 035	4 408
2	PRO-ORGANIKA Sp. z o.o..	595	350	-	245	-	85	1 420	-	1 420	1 200	1 200	2 015	4 364
3	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	9 691	600	-	3 041	-	304	2 552	1 746	806	2 048	2 048	12 243	4 908
4	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 839	1 600	-	239	-	51	37	-	37	-	-	1 876	-
5	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.**	24 335	1 269	-	15 796	-	-75	11 650	1 304	10 346	8 884	8 884	35 985	35 835
6	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	446	600	-	-154	-	-5	-	-	-	2	2	447	-
7	Elmont Inwestycje Sp. z o.o.	7 464	8 000	-	-536	-	-686	1 636	653	983	5 246	5 246	9 100	-

po rozliczeniu akcji skupionych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków SA.

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

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych i stowarzyszonych

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, stowarzyszona, z współzależną, 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 aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpśredni o i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpśrednio i pośrednio)
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	400	308	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	spółk kontrolowana	praw własności (zmiana struktury udziału w spółce z zależnej na spółk kontrolowaną z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 503	-	4 503	50,0%	50,0%

Akcje i udziały w jednostkach spółk kontrolowanych i stowarzyszonych c.d.

Lp.	a	b	c	d		e	f			
				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:						
kapitał własny jednostki, w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem				
		zysk (strata) netto		zobowiązania długoterminowe		należności długoterminowe				
				zobowiązania krótkoterminowe		należności krótkoterminowe				
1	ITEL Sp. z o.o.	1 108	-516	1 443	48	1 395	1 455	1 455	2 551	5 596
2	IRYDION Sp. z o.o.	47 074	-1 838*	77 673	67 859	9 814	1 728	1 728	124 747	0

*) Wynik po korektach konsolidacyjnych

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Nota 5 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	1 900	1 783
a) odniesione na wynik finansowy	1 849	1 765
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	221	39
- odpis aktualizujący wartość należności	803	618
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- rezerwa na świadczenia emerytalne	92	89
- rezerwa na świadczenia urlopowe	222	192
- nieopłacone świadczenia pracownicze	3	48
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- strata podatkowa	-	328
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	284	284
- koszty zdyskontowanych przepływów	24	61
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	107	-
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	2	-
b) odniesione na kapitał w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	51	18
- rezerwa na świadczenia emerytalne	51	18
2. Zwiększenia	1 394	613
a) odniesione na wynik finansowy	1 390	580
- rezerwa utworzona na koszty operacyjne	242	209
- odpis aktualizujący wartość należności	-	189
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	32	37
- rezerwa na świadczenia emerytalne	12	3
- rezerwa na świadczenia urlopowe	26	30
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	3
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	988	107
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	89	2
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4	33
- rezerwa na świadczenia emerytalne	4	33
3. Zmniejszenia	692	496
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty operacyjne	218	27
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- zapłacone świadczenia pracownicze	3	48
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	-	328
- odpis aktualizujący wartość należności	-	4
- rezerwa na świadczenia emerytalne	8	-
- rezerwa na świadczenia urlopowe	10	-
- koszty zdyskontowanych przepływów	23	37
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	107	-
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	284	-
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	2	-

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 602	1 900
a) odniesione na wynik finansowy	2 547	1 849
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	245	221
- odpis aktualizujący wartość należności	803	803
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	32	37
- rezerwa na świadczenia emerytalne	96	92
- rezerwa na świadczenia urlopowe	238	222
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	3
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	284
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- koszty zdyskontowanych przepływów	1	24
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	988	107
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	89	2
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	55	51
- rezerwa na świadczenia emerytalne	55	51

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	827	1 127
a) odniesionej na wynik finansowy	700	1 052
- odsetki naliczone od pożyczki	458	319
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	-	369
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	106	228
b) odniesionej na kapitał własny	127	75
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	127	75
2. Zwiększenia	179	200
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	179	148
- odsetki naliczone od pożyczki	129	148
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	50	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	52
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	-	52
3. Zmniejszenia	238	500
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	238	500
- zapłacone odsetki od pożyczki	132	9
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	-	369
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	106	122
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	768	827
a) odniesionej na wynik finansowy	641	700
- odsetki naliczone od pożyczki	455	458
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	50	106
b) odniesionej na kapitał własny	127	127
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	127	127
PROCHEM S.A.		26

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynoszą 443 tys. zł i dotyczą:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 262 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom wspólnie kontrolowanym i stowarzyszonym – 181 tys. zł.

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 602	1 900
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-768	-827
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 834	1 073

Nota 6 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) od jednostek zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych:	36 326	29 952
- udzielone pożyczki długoterminowe	36 326	29 952
b) inne długoterminowe aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	-	2 084
Pozostałe aktywa finansowe, razem	36 326	32 036

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2015 roku

- Pożyczki udzielone spółce wspólnie kontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 720 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 720 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 235 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 235 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 3 594 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 594 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2018 roku;
 - w kwocie 14 777 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 777 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2018 roku.

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce wspólnie kontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 375 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 301 tys. zł,
- Reklasyfikacja pożyczki krótkoterminowej do długoterminowej udzielonej spółce wspólnie kontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 6 055 tys. zł, z tego kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 55 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty 22 września 2031 roku.

Zmniejszenie:

- spłata odsetek od pożyczki przez spółkę zależną Prochem Inwestycje w kwocie 357 tys. zł.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku

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

Nota 7 – zapasy

Zapasy	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
materiały	5 247	2 487
Zapasy, razem	5 247	2 487
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Należności handlowe	69 988	64 849
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 945	-5 515
Należności handlowe netto, w tym :	64 043	59 334
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	62 302	55 992
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 741	3 342
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 759	-
Należności pozostałe	450	476
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-396	-
Należności pozostałe netto	54	476
Należności razem	68 856	59 810

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Należności handlowe:	9 098	4 951
- od jednostek zależnych	1 666	4 846
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	7 432	105
Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	9 098	4 951
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	68
Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	9 098	5 019

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Stan na początek okresu	5 515	8 073
a) zwiększenia (z tytułu)	1 107	1 148
- utworzenie rezerwy na należności	1 107	1 148
b) zmniejszenia (z tytułu)	281	3 706
- otrzymane zapłaty	275	358
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich latach	6	3 348
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	6 341	5 515

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) do 1 miesiąca	16 438	17 248
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 007	18 237
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 739	600
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 580	1 548
e) powyżej 1 roku	1 741	3 342
f) należności przeterminowane	28 483	23 874
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	69 988	64 849
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-5 945	-5 515
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	64 043	59 334

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

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) do 1 miesiąca	3 582	599
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	337	141
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	953	148
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	948	1 936
e) powyżej 1 roku	22 663	21 050
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	28 483	23 874
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-5 945	-5 515
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	22 538	18 359

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na 31 grudnia 2014 roku należności handlowe zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 22 014 tys. zł i 19 909 tys. zł.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ uznaje się je za odzyskiwalne. Spółka posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 2 928 tys. zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w nocie 38 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

W pozostałych należnościach zaprezentowano opłaty na poczet zakupu, wynikającego z przedwstępnej umowy sprzedaży zawartej w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 4628/2012, dwóch mieszkań za łączną kwotę netto 396 tys. zł. Umowa została zawarta z firmą „Eurobudownictwo” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. W 2015 roku na niniejszą należność utworzono odpis aktualizujący w kwocie 396 tys. zł.

PROCHEM S.A.

29

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Nota 9 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio:	845	8 172
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	845	8 172
b) od jednostek współkontrolowanych:	-	6 055
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	6 055
c) od jednostek pozostałych:	198	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	198	198
d) inne aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	2 526	4 957
Pozostałe aktywa finansowe, razem	3 569	19 382
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	207	207
Pozostałe aktywa finansowe brutto	3 776	19 589

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2015 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie:
 1. Pożyczka w kwocie 243 tys. zł, w tym kwota pożyczki 242 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 30 czerwca 2016 roku.
 2. Pożyczka w kwocie 602 tys. zł, w tym kwota pożyczki 600 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 2 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 30 czerwca 2016 roku.

Zwiększenia

- Udzielenie pożyczki spółce zależnej pośrednio Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 100 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone wg stopy stałej 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku,
 - w kwocie 20 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone wg stopy stałej 3% rocznie, termin spłaty 30 kwietnia 2015 roku.
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce Elektromontaż Kraków S.A. - 33 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce Elmont- Inwestycje Sp. z o.o. –27 tys. zł.

Zmniejszenia

1. Spłata przez spółkę Pro-Organika sp. z o.o. odsetek w kwocie 56 tys. zł.
2. Reklasyfikacja pożyczki krótkoterminowej do długoterminowej udzielonej spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 6 055 tys. zł, z tego kwota pożyczek 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 55 tys. zł.
3. Spłata przez spółkę Elmont -Inwestycje Sp. z o.o. pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 4 872 tys. zł, z tego kwota pożyczki 4 100 tys. zł.
4. Spłata przez Elektromontaż Kraków S.A. pożyczki w kwocie wraz z odsetkami w kwocie 2 579 tys. zł, w tym kwota pożyczki 2 458 tys. zł

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku

- Odsetki od udzielonej pożyczki spółce zależnej Pro-Organika Sp. z o.o. 56 tys. zł, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie:
 1. Pożyczka w kwocie 1 235 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 200 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 35 tys. zł oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
 2. Pożyczka w kwocie 1 542 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 500 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 42 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
 3. Pożyczka w kwocie 614 tys. zł, w tym kwota pożyczki 600 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 14 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy WIBOR 1M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 6 055 tys. zł, w tym kwota pożyczki 6 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 55 tys. zł, oprocentowanie ustalone wg stopy 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Elmont- Inwestycje sp. z o.o. w kwocie 4 725 tys. zł, z tego kwota pożyczki 3 980 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 745 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	836	639
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	192	166
- koszty utrzymania oprogramowania	592	424
- prenumeraty	31	30
- koszty rozliczane w czasie	18	11
- pozostałe	3	8
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 835	3 794
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	6 835	3 794
Pozostałe aktywa, razem	7 671	4 433

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

Nota 11 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imiennie	3 głosy na 1 akcję	580	580	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imiennie	-	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	imiennie	-	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 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 2014 roku. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 160.

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

W dniu 24 września 2015 roku na podstawie paragrafu 10 Statutu spółki Prochem S.A., Uchwały nr 22/132/94 Rady GPW w Warszawie z dnia 30.05.1994 r., Uchwały nr 636/15 Zarządu KDPW z dnia 23 września 2015 r. oraz Uchwały Nr 955/2015 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 18 września 2015 r. przeprowadzono konwersję akcji imiennych na akcje na okaziciela. Data konwersji, asymilacji oraz wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w trybie zwykłym - 28 września 2015 r.

Po zmianie:

- wartość kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.895.000 zł i nie zmieniła się,
- ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji Emitenta na Walnym Zgromadzeniu wynosić będzie 3.896.160, zmniejszyła się o 500 głosów.

Struktura akcji po zmianie:

- 3.886.854 akcji na okaziciela,
- 7.566 akcji imiennych nieuprzywilejowanych,
- 580 akcji imiennych uprzywilejowanych.

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 179 483	30,30	30,28
Steven Tappan	510 000	13,09	13,09
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	387 521	9,94	9,95
3. Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym:	560 549	14,39	14,39
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Legg Mason Parasol FIO”	284 054	7,29	7,29
4. (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	394 963	10,14	10,14

PROCHEM S.A.

32

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2014 rok Spółka powzięła następujące informacje o zmianie w stanie posiadanych akcji:

- w dniu 22 października 2015 roku fundusz Inwestycyjny QUERCUS Parasolowy SFIO zwiększył samodzielnie udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Prochem S.A. oraz przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów w spółce Prochem S.A. Przed zmianą Fundusz posiadał 190.644 akcji Emitenta, co stanowiło 4,895% kapitału zakładowego oraz posiadał 190.644 głosy z tych akcji, co stanowiło 4,893% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 22 października 2015 r. Fundusz posiadał 194.944 akcje spółki Prochem S.A., co stanowiło 5,005% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 194.944 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,003% ogólnej liczby Głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- w dniu 22 grudnia 2015 roku QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – QUERCUS parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutne Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwotu FIZ – zwiększyło (przez Fundusze wspólne) udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Prochem S.A. oraz przekroczyło próg 10% ogólnej liczby głosów w spółce Prochem S.A. Przed zmianą Fundusze łącznie posiadały 389 463 akcji Spółki, co stanowiło 9,999% kapitału zakładowego oraz posiadały 389 463 głosy z tych akcji, co stanowiło 9,996% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień transakcji Fundusze łącznie posiadają 394 963 akcji Spółki, co stanowi 10,14% kapitału zakładowego oraz 10,14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nota 12 - kapitał z aktualizacji wyceny

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Stan na bilans otwarcia	1 261	950
Aktualizacja majątku trwałego	-	223
Różnice kursowe z przeliczenia	-385	229
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-17	-141
Stan na bilans zamknięcia	859	1 261

Nota 13 - zyski zatrzymane

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Kapitał zapasowy	15 722	15 730
Pozostałe kapitały rezerwowe	56 586	52 932
Zysk okresu	6 213	5 009
Razem	78 521	73 671

Nota 14 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

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

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

dane w procentach (%)	Rok 2015	Rok 2014
Stopa dyskonta	3,0%	2,6%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno- rentowych w latach 2016-2025; rok 2014 w latach 2015-2024	2,0%	2,1%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	5,44%	5,58%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- rok 2015 w latach 2016-2026, rok 2014 w latach 2016-2024	2,0%	2,0%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe

(dane w tys. zł)	Rok 2015	Rok 2014
Zobowiązania na początek okresu	751	562
Koszty bieżącego zatrudnienia	48	31
Koszty odsetek	20	25
Zyski i straty aktuarialne netto ujmowane w innych całkowitych dochodach	21	174
Świadczenia wypłacone	-42	-41
Zobowiązania na koniec okresu, z tego:	798	751
- zobowiązania krótkoterminowe	83	40
- zobowiązania długoterminowe	715	711

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

Informacje historyczne

Stan na	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń
31.12.2015	798
31.12.2014	751

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2015 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległy zmianie w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń. Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym za 2015 rok wynosi 26 tys. zł.

dane w tys. zł	Rok 2015.	Rok 2014
Koszty bieżącego zatrudnienia	48	31
Koszty odsetek	20	25
Świadczenia wypłacone	-42	-41
Razem koszty	26	15

Nota 15 - pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	14	20

Nota 16 - krótkoterminowe kredyty bankowe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
- kredyty w rachunku bankowym	9 024	9 448

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponuje trzema liniami kredytowymi w łącznej wysokości 15 mln. złotych. Zaangażowanie na dzień bilansowy wyniosło 9 024 tys. zł.

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	3 024	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.06.2016	Weksel własny in blanco
mBank SA	Warszawa	6.000 Kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym	6 000	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	30.06.2016	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	0	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	14.11.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Nota 17 - krótkoterminowe pożyczki

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
- otrzymane pożyczki	950	957

Nota 18 - zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) wobec jednostek zależnych	2 799	3 403
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 799	3 403
- do 12 miesięcy	2 467	3 359
- powyżej 12 miesięcy	332	44
b) wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	16	12
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16	12
- do 12 miesięcy	16	12
c) wobec pozostałych jednostek	44 339	22 001
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 339	22 001
- do 12 miesięcy	41 768	20 197
- powyżej 12 miesięcy	2 571	1 804
Zobowiązania handlowe, razem	47 154	25 416

Nota 19 - pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
a) wobec pozostałych jednostek	882	1 554
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	837	1 482
- z tytułu wynagrodzeń	18	22
- inne (wg rodzaju)	27	50
• zobowiązania wobec pracowników	16	27
• wobec akcjonariuszy	2	2
• zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	3	3
• pozostałe	6	18

PROCHEM S.A.

35

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 788	2 546
- rezerwa na straty na kontraktach	385	431
- rezerwa na koszty (ruchoma część wynagrodzenia + umowy zlecenia)	993	842
- koszty audytu	72	60
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	83	40
- rezerwa na zaległe urlopy	1 255	1 173
Zobowiązania pozostałe, razem	3 670	4 100

Nota 20 - przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	11 037	19 837
- przychody przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	6 183	18 153
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	4 854	1 684
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	11 037	19 837
Zobowiązania długoterminowe	-	1 827
Zobowiązania krótkoterminowe	11 037	18 010

W 2013 roku Spółka otrzymała zaliczkę na realizację zadania inwestycyjnego na Białorusi w kwocie 7. 230 tys. Euro. Kwota zaliczki została uznana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana z wystawionymi fakturami za zrealizowane usługi i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tego tytułu wynoszą 2 585 tys. zł.

Nota 21 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2015	Rok 2014
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	217 631	128 322
- od jednostek powiązanych	28 900	18 300
Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Rok 2015	Rok 2014
Kraj	101 923	68 063
- w tym od jednostek powiązanych	28 900	18 300
Eksport	115 708	60 259

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

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

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat jednostki za 2015 rok, zamieszczono w nocie 31.

Nota 22 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2015	Rok 2014
- przychody ze sprzedaży towarów	3 323	12
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Rok 2015	Rok 2014
Kraj	-	12
Poza granicami kraju	3 323	-

PROCHEM S.A.

36

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Nota 23 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Rok 2015	Rok 2014
a) amortyzacja	1 015	826
b) zużycie materiałów i energii	7 133	3 995
c) usługi obce	171 776	87 004
d) podatki i opłaty	137	129
e) wynagrodzenia	20 661	20 519
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 634	3 408
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	4 445	3 686
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	706	633
- podróże służbowe	685	603
- PFRON	179	232
- pozostałe	2 875	2 218
Koszty według rodzaju, razem	208 801	119 567
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	10	930
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 274	-9 463
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	199 537	111 034

Nota 24 - pozostałe przychody operacyjne

	Rok 2015	Rok 2014
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	86
b) dotacje	70	112
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	275	359
- na należności	275	359
d) pozostałe, w tym:	1 119	543
- zwrot kosztów postępowania sądowego	73	22
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	1 018	119
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	8	89
- spisanie przedawnionych zobowiązań	-	300
- pozostałe	20	13
Przychody operacyjne, razem	1 478	1 100

Nota 25 - pozostałe koszty operacyjne

	Rok 2015	Rok 2014
a) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 108	1 148
- wartość należności	1 108	1 148
b) pozostałe, w tym:	102	237
- koszty postępowania sądowego	83	69
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	-	168
- pozostałe	19	50
Koszty operacyjne, razem	1 210	1 435

Nota 26 - przychody finansowe

	Rok 2015	Rok 2014
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	1 003	53
- od jednostek powiązanych	1 003	53
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	735	778
- od jednostek zależnych	360	497
- od jednostek wspólnie kontrolowanych	375	281
c) pozostałe odsetki	260	17
- od pozostałych jednostek	260	17
d) pozostałe, w tym:	123	212
- wynagrodzenie waloryzacyjne	-	15
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	120	195
- pozostałe	3	2
Przychody finansowe, razem	2 121	1 060

Nota 27 - koszty finansowe

	Rok 2015	Rok 2014
a) odsetki od kredytów bankowych	304	271
b) odsetki od otrzymanych pożyczek	57	16
- dla jednostek zależnych	57	16
c) pozostałe odsetki	35	10
- dla innych jednostek	35	10
d) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 382	437
e) pozostałe, według tytułów :	1 149	1 484
- prowizje od gwarancji bankowych	349	454
- prowizje od kredytów	101	37
- prowizje od akredytywy	11	16
- koszty z tytułu dyskonta aktywów finansowych	288	642
- koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych	400	-
- koszty Przedstawicielstwa na Białorusi	-	335
Koszty finansowe, razem	2 927	2 218

Nota 28 - podatek dochodowy

<i>Ustalenie efektywnej stawki podatkowej</i>	Rok 2015	Rok 2014
(dane w tys. złotych)		
Zysk netto	6 213	5 009
Podatek dochodowy	2 133	1 324
Zysk przed opodatkowaniem	8 346	6 333
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	1 586	1 203
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-2	-63
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	558	168
Pozostałe	-9	16
Podatek dochodowy	2 133	1 324

Nota 29 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

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

Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-12 185
Należności na dzień 01.01.2015 roku	59 810
Pozostałe aktywa na dzień 01.01.2015 roku	4 433
Należności za sprzedane środki trwałe	-47
Należności z tytułu przedpłaty na zakup nieruchomości inwestycyjnej	-396
Stan BO po korektach	63 800
Należności na dzień 31.12.2015 roku	68 856
Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2015 roku	7 671
Należności za sprzedane środki trwałe	-45
Należności z tytułu przedpłaty na zakup nieruchomości inwestycyjnej	-497
Stan BZ po korektach	75 985
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	21 171
Zobowiązania na dzień 01.01.2015 roku	25 416
Pozostałe zobowiązania na dzień 01.01.2015 roku	4 100
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-40
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 173
Rezerwa na badanie sprawozdania	-60
Rezerwa na pozostałe koszty	-431
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2
Stan BO po korektach	28 059
Zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	47 154
Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	3 670
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-83
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 254
Rezerwa na badanie sprawozdania	-72
Rezerwa na pozostałe koszty	-385
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249
Zobowiązania inwestycyjne	-46
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-3
Stan BZ na po korektach	49 230

	Rok 2015	Rok 2014
Zmiana stanu pozostałych korekt	-3 878	4 110
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	-11 969	-7 411
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*	4 515	1 721
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	3 170	1 532
Pozostałe korekty	406	48

*) W związku z realizacją projektu inwestycyjnego na Białorusi Spółka w celu zabezpieczenia zwrotu otrzymanej zaliczki, udzieliła gwarancji bankowej zwrotu zaliczki na kwotę 7 230 tys. Euro. Jako zabezpieczenie gwarancji Spółka na podstawie umowy o kaucję pieniężną złożyła w banku kaucję w kwocie 2 191 tys. Euro. Kaucja podlega zmniejszeniu o kwoty rozliczane w trakcie realizacji projektu. Termin zakończenia z umowy kaucji określono na 2016 rok. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nierozliczona oraz zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych aktywach finansowych trwałych i obrotowych w wysokości 2 526 tys. zł (nota 9), a na 31 grudnia 2014 roku odpowiednio w wysokości 2 084 tys. zł i 4 957 tys. zł (nota 6 i 9).

Nota 30 – segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

Niektóre aktywa we wspólnym użytkowaniu są przypisane do tych segmentów w oparciu o rozsądne wagi.

W 2015 roku przychody z działalności osiągnięte, przez Emitenta, poza granicami Polski (Eksport) i ujęte w jednostkowym rachunku zysków i strat wyniosły 119 031 tys. złotych, co stanowi 54% przychodów ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku poprzedniego przychody te wyniosły 60 259 tys. zł, co stanowiło 47% przychodów ze sprzedaży.

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

- Klient białoruski – przychody w kwocie 115 708 tys. zł, co stanowi 52 % udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;
- Irydion Sp. z o.o. spółka współkontrolowana – przychody w kwocie 28 900 tys. zł, co stanowi 13% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Producent oleju rzepakowego na cele techniczne – przychody w kwocie 34 342 tys. zł, co stanowi 16% udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 31 grudnia 2015 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

Rok sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Za rok od 01.01 do 31.12.2015 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody	186 011	28 361	1 907	3 323	1 352	-	220 954
Przychody segmentu ogółem	186 011	28 361	1 907	3 323	1 352	-	220 954
Wynik							
Zysk segmentu	11 816	-2 822	279	64	-453	-	8 884
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	2 121	2 121
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-2 927	-2 927
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-806	-806
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	268	268
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	8 346	8 346
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	2 133	2 133
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	-	6 213	6 213
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	59 281	6 219	474	-	595	-	66 569
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	90 631	90 631
Aktywa ogółem	59 281	6 219	474	-	595	90 631	157 200
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	51 614	523	380	-	830	-	53 347
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	20 578	20 578
Kapitały własne	-	-	-	-	-	83 275	83 275
Zobowiązania i kapitały ogółem	51 614	523	380	-	830	103 853	157 200
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	40	425	92	-	335	-	892
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	123	123
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-114	-369	-5 108	-	-354	-	-5 945

Rok sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Nota	2015	2014
Polska		101 923	68 040
Białoruś		119 031	60 259
Pozostałe kraje		-	23
	21, 22	220 954	128 322

Podział geograficzny aktywów trwałych

	Nota	2015	2014
Polska		1 795	1 883
Białoruś		161	245
	1, 2	1 956	2 128

Nota 31 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku wynosi 1,60 zł; w roku 2014 zysk wyniósł 1,29 zł.

Nota 32 - podział zysku

Zysk netto Emitenta za rok 2014 w kwocie 5 009 143,39 zł uchwałą Nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2015 roku podzielono następująco:

- część zysku w kwocie 1 363 250,00 zł przeznaczono na dywidendę,
- część zysku w kwocie 3 645 893,39 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Propozycja podziału zysku za rok 2015

Zysk netto za rok 2015 w kwocie 6 213 046,33 zł proponuje się podzielić w następujący sposób:

- na dywidendę kwotę 1 558 000,00 zł co daje 40 gr na akcję;
- na kapitał rezerwowy kwotę 4 655 046,33 zł.

Nota 33 - dywidendy

W dniu 17 lipca 2015 r. Emitent wypłacił dywidendę w kwocie 0,35 zł na akcję w łącznej wartości 1 363 250,00 zł.

Nota 34 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

34.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

31 grudnia 2015 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	8	64 043	64 043
Środki pieniężne		16 769	16 769
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	9	2 526	2 526
Pożyczki udzielone	6 i 9	37 369	37 369
Razem		120 707	120 707

31 grudnia 2014 roku

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

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2015 roku

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	nota	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Kredyty	16	9 024	-	9 024
Pożyczki otrzymane	17	950	-	950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	47 154	-	47 154
Razem		57 128	-	57 128

31 grudnia 2014 roku

Kategorie instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych (dane w tys. zł)

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(5 945)	(5 515)
Należności pozostałe	(396)	-
Pozostałe aktywa finansowe	(207)	(207)
Razem	(6 548)	(5 722)

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

Leasing operacyjny

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

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2016 roku.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2015 roku ujęto kwotę 3 466 tys. zł jako koszt z tytułu opłat, w 2014 roku kwota ta wynosiła 3 684 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2015 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 297 tys. zł jako przychód z podnajmu, w 2014 roku kwota ta wynosiła 348 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Spółka jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącą wynajmu samochodów osobowych. Niniejszą umowę zakwalifikowano jako leasing operacyjny. Na dzień 31 grudnia 2015 roku umowami najmu zostało objętych 56 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2015 roku ujęto kwotę 1 029 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2014 roku 843 tys. zł.

PROCHEM S.A.

44

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

w tys. zł	2015 r.	2014 r.
do roku	5 250	3 923
1-5 lat	16 893	234
powyżej 5 lat	9 582	-

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

w tys. zł	2015 r.	2014 r.
do roku	182	178
1-5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-

34.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie podmioty, w których Spółka lokuje wolne środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Należą do nich banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych.

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Spółkę za niskie, z uwagi na fakt, że pożyczki przeznaczone są na określony cel taki jak zakup nieruchomości inwestycyjnych. W niektórych przypadkach, w których jednostka podporządkowana nie wywiązuje się w długim okresie ze swoich zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, Emitent

dokonuje odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek od tej pożyczki. Zmiany na odpisach aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 6 i 9. W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w nocie 35.1.

Ryzyko płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na 31 grudnia 2014 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,40 i 1,53.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 16.

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

Ryzyka rynkowe

1. Ryzyko kursowe walut

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2015 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	2 225	-	-	3 640 078	10 246
Środki pieniężne	3 441	4	88	4 093 380	16 015
Pozostałe aktywa finansowe	593	-	-	-	2 527
Razem	6 259	4	88	7 733 458	28 788
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 524	114	-	-	7 032
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	606	-	-	-	2 582
Razem	2 130	114	-	-	9 615

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2014 roku

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

PROCHEM S.A.

46

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2015 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	2 639	15%	-2 639
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
BYR/PLN	15%	244	15%	-244
Wpływ łączny		2 889		-2 889

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

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2015 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2015 i 2014 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2015 r.	2014 r.	2015 r.	2014 r.	2015 r.	2014 r.	2015 r.	2014 r.
(dane w tys.)								
EUR	27 703	14 307	4,1882	4,2119	32 499	7 703	4,3129	4,1846
USD	153	-	3,7799	-	3 753	555	3,7799	3,4370
BYR	-	-	-	-	166 688 209	10 463 354	0,0002	0,0003

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

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.

5. Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

	WIBOR		Stała stopa	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	30 935	35 413	6 235	6 000
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	9 024	9 448	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	950	957

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

	założone odchylenia WIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
Aktywa finansowe								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	155	(155)	177	(177)
Zobowiązania finansowe								
Kredyt	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(45)	48	(45)	48
Pożyczki otrzymane	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(5)	5	-	-

6. Ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwanej w dniu 10 listopada 2005 roku umowy na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2016 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych dostawcom kaucji gwarancyjnych, które na dzień bilansowy wynoszą 2 928 tys. zł, przed odzyskaniem kaucji zatrzymanych przez PERN S.A. Należności z tytułu kaucji spółki PROCHEM S.A. od PERN S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynoszą 17 364 tys. zł. Takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne, jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w notcie 39.

Nota 35 - transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2015 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej PROCHEM SA.

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

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

Transakcje z jednostkami zależnymi.

Rok sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18 371 tys. zł,
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 845 tys. zł,
- Należności handlowe i pozostałe - 1 666 tys. zł,
- Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki krótkoterminowej wraz z odsetkami – 950 tys. zł,
- Zobowiązania handlowe – 2 701 tys. zł,
- Zobowiązania pozostałe – 107 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 666 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 361 tys. zł.

Otrzymane dywidendy – 1 003 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 58 tys. zł

Rok porównawczy

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 15 tys. zł

Otrzymane dywidendy – 53 tys. zł.

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

Transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi

Rok sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 17 955 tys. zł.
- Należności handlowe i pozostałe – 7 432 tys. zł.
- Zobowiązania handlowe – 16 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:

- przychody ze sprzedaży usług – 28 900 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 375 tys. zł.

Rok porównawczy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży usług jednostkom wspólnokontrolowanym i stowarzyszonym za 2015 i 2014 rok w całości dotyczą przychodów od spółki wspólnokontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

Nota 36 - zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

Udzielone zabezpieczenia

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	11 592	12 859
gwarancja zapłaty	852	997
gwarancja przetargowa	60	-
gwarancja zwrotu zaliczki	4 115	24 668
Razem udzielone zabezpieczenia	16 619	38 524
Zobowiązania warunkowe		
gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji - udzielona w imieniu spółki stowarzyszonej akredytywy	247	247
	3 564	-
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	20 430	38 771

Otrzymane zabezpieczenia

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	3 617	1 547
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	77
Razem otrzymane zabezpieczenia	3 694	1 624

Należności warunkowe od PERN opisano w nocie 38.

Nota 37 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Nie wystąpiły.

Nota 38 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

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

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

uznając roszczenie Prochem S.A. za słuszne, co do zasady, równocześnie stwierdzając, że zobowiązanie to nie jest jeszcze wymagalne.

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

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego – Politechnika Warszawska – Wydział Inżynierii Lądowej, który zgodnie z zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. W kwietniu 2011 roku akta sprawy zostały przekazane do biegłego sądowego, który w wydanej w maju 2012 roku opinii potwierdził wysokość roszczenia Prochem S.A. Postanowieniem z dnia 31 maja 2012 roku Sąd Okręgowy przyznał Politechnice Warszawskiej wynagrodzenie za sporządzenie opinii w sprawie, na które pozwany PERN S.A. wniósł zażalenie. Zdaniem PERN S.A. sporządzona opinia nie mogła stać się podstawą ustaleń faktycznych Sądu, ponieważ jest sprzeczna z tezą Sądu, która wskazywała podstawę i zakres opinii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 6 maja 2015 roku, w związku z wątpliwościami podniesionymi wobec niektórych aspektów opinii biegłych oraz w interesie szybszego zakończenia sprawy, Prochem S.A. ograniczyła powództwo o kwotę 139 tys. zł do wysokości 41.162 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi.

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

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

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

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

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

Grupa prezentuje na 31 grudnia 2015 roku należności od PERN S.A. z tytułu zatrzymanych w trakcie realizacji kontraktu kaucji gwarancyjnych o wartości 17 364 tys. zł, które są przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu i toczącego się postępowania. Należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Pozostała kwota roszczenia Prochem S.A. w wysokości 22 728 tys. zł została ujęta jako aktywa warunkowe, gdyż na dzień sprawozdawczy nie spełniała ona jeszcze wszystkich kryteriów ujęcia jako składnik aktywów w rozumieniu MSR 37.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Nota 39 - inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

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

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

- Jarosław Stepniewski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.;
- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;
- Marek Garliński – 86.900 szt.;
- Steven Tappan – 510.000 szt.

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2014 rok członek Rady Nadzorczej pan Marek Garliński nabył 500 szt. akcji.

W spółkach powiązanych osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów.

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

W 2015 roku Emitent udzielał innemu podmiotowi poręczenia kredytu, o którym mowa poniżej.

Jednostka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2015 roku podpisała umowę kredytu budowlano-hipotecznego do kwoty 43 469 tys. zł na realizację projektu deweloperskiego PROCHEM S.A.

52

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

(budowa biurowca) pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Oprocentowanie kredytu ustalono następująco: w Fazie Deweloperskiej (okres przeznaczony na realizację projektu) według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M plus marża, w Fazie Inwestycyjnej (po konwersji kredytu) EURIBOR 3M plus marża. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 22 września 2031 roku. Uruchomienie kredytu nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Ustanowione zabezpieczenia kredytu to: ustanowienie hipoteki umownej, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej projektu, przelew wierzytelności z tytułu umów najmu, ustanowienie przez Udziałowców zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym.

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

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

W 2015 roku Emitent udzielił spółce zależnej pożyczki w kwocie 120 tys. zł, z terminem zwrotu do 31 grudnia 2015 roku (pożyczka została spłacona w 2015 roku). Oprocentowanie ustalono na poziomie 3% rocznie.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w 2015 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

1. Jarosław Stępniewski	492 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 55 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	315 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 50 tys. zł,
3. Krzysztof Marczał	315 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 50 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2015 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Marek Garliński	187 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 40 tys. zł,
2. Karczykowski Andrzej	70 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 40 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	20 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 20 tys. zł,
4. Krzysztof Oblój	70 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 40 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	20 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 20 tys. zł.
6. Wiesław Kiepiel	50 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 20 tys. zł.
7. Steven Tappan	50 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2014 r. – 20 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2015 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	65 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	172 tys. zł
3. Krzysztof Marczał	180 tys. zł

Nota 40 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

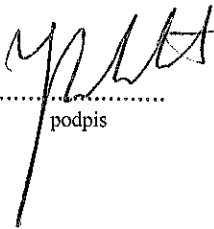
Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

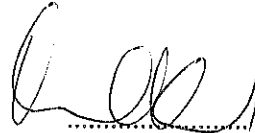
Podpisy Zarządu

28.04.2016 r. Jarosław Stepniewski Prezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja



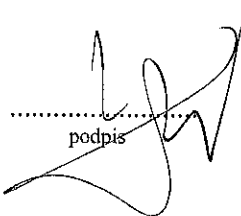
.....
podpis

28.04.2016 r. Marek Kiersznicki Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja



.....
podpis

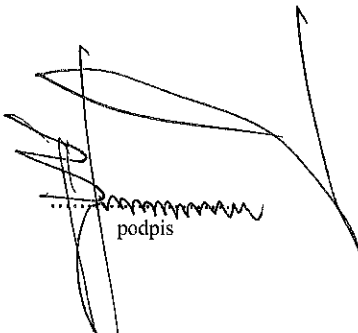
28.04.2016 r. Krzysztof Marczak Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja



.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28.04.2016 r. Barbara Auguścińska-Sawicka Główny Księgowy
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja



.....
podpis