

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

Prochem S.A.

*Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku 4*

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.	Str.
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	10
1. Utworzenie Spółki i podstawowy przedmiot jej działalności	10
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	10
3. Zatrudnienie	10
4. Przyjęte zasady rachunkowości	11
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	27

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

A k t y w a		31 grudnia 2017 r. (po badaniu)	31 grudnia 2016 r. (przekształcone)
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	1	964	1 249
Wartości niematerialne	2	177	310
Nieruchomości inwestycyjne	3	246	246
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	4	8 478	9 642
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	5	4 502	4 502
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 743	4 666
Pozostałe aktywa finansowe	7	37 032	36 738
Aktywa trwale, razem		54 142	57 353
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	28	1 698
Należności handlowe i pozostałe należności	9	17 620	38 042
Pozostałe aktywa finansowe	10	130	198
Pozostałe aktywa	11	2 950	4 757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 642	245
Aktywa obrotowe, razem		39 370	44 940
Aktywa razem		93 512	102 293
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	12	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	107	837
Zyski zatrzymane	14	61 974	48 339
Kapitał własny ogółem		65 976	53 071
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	15	472	539
Zobowiązania z tytułu pożyczek długoterminowych	16	950	7 002
Pozostałe zobowiązania	17	-	14
Zobowiązania długoterminowe, razem		1 422	7 555
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	18	-	7 303
Zobowiązania handlowe	19	18 350	27 139
Pozostałe zobowiązania	20	5 851	5 182
Przychody przyszłych okresów	21	1 913	2 043
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		26 114	41 667
Zobowiązania razem		27 536	49 222
Pasywa razem		93 512	102 293
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		16,94	13,63

PROCHEM S.A.

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat
Od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2017 r. (po badaniu)	Okres zakończony 31 grudnia 2016 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży, w tym:		49 177	109 682
Przychody ze sprzedaży usług	22	49 177	108 914
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	-	768
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-52 859	-126 107
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24	-52 859	-125 348
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-759
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		-3 682	-16 425
Koszty ogólnego zarządu	24	-7 032	-9 303
Pozostałe przychody operacyjne	25	112	1 370
Pozostałe koszty operacyjne	26	-567	-1 895
Wynik zdarzenia jednorazowego	27	26 773	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		15 604	-26 253
Przychody finansowe	28	1 589	1 085
Zysk ze zbycia aktywów		-	492
Koszty finansowe	29	-2 243	-2 137
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		14 950	-26 813
Podatek dochodowy :	30	2 266	-3 995
- część bieżąca		237	1
- część odroczone		2 029	-3 996
Zysk/(Strata) netto		12 684	-22 818
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk/(Strata) na jedną akcję zwykłą/ rozwodniony (w zł/ gr na jedną akcję)		3,26	-5,86

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk netto	12 684	-22 818
Inne całkowite dochody netto	94	-149
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>		
Aktualizacja majątku trwałego	-	-117
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-	12
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	94	-44
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	115	-52
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-21	8
Całkowite dochody ogółem	12 778	-22 967
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)	3,28	-5,90

PROCHEM S.A.

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.				
Stan na początek okresu (badane)	3 895	837	48 727	53 459
Korekta błęd	-	-	-388	-388
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 895	837	48 339	53 071
Zysk netto danego okresu	-	-	12 684	12 684
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	-	-	94	94
<i>Całkowite dochody ogółem</i>	-	-	12 778	12 778
Inne zwiększenia	-	127	-	127
Inne przemieszczenia	-	-857	857	-
Stan na koniec okresu (przekształcone)	3 895	107	61 974	65 976
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.				
Stan na początek okresu (badane)	3 895	859	78 521	83 275
Korekta błęd	-	-	-388	-388
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 895	859	78 133	82 887
Strata netto danego okresu	-	-	-23 601	-23 601
Inne całkowite dochody netto	-	-22	-	-22
<i>Całkowite dochody ogółem</i>	-	-22	-23 601	-23 601
Wypłata dywidendy	-	-	-6 193	-6 193
Stan na koniec okresu (przekształcone)	3 895	837	48 339	53 071

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2017 r. (po badaniu)	Okres zakończony 31 grudnia 2016 r. (po badaniu przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto		14 950	-26 813
Korekty razem		16 588	14 149
Amortyzacja	24	550	876
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-831	-321
(Zysk) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		2	-57
Strata z działalności inwestycyjnej		1 164	823
(Zysk) ze zbycia aktywów finansowych		-	-492
Zmiana stanu rezerw		-305	134
Zmiana stanu zapasów		1 670	3 549
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	30	22 158	33 913
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	-7 879	-17 920
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	30	59	-6 356
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		31 538	-12 664
Zapłacony podatek dochodowy		-627	-1 360
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 911	-14 024
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		1 701	730
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3	105
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, z tego:		1 500	625
- wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		367	285
- otrzymana dywidenda		741	65
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		392	275
Z aktywów finansowych w jednostkach pozostałych, z tego:		198	-
- spłata udzielonych pożyczek		133	-
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		65	-
Wydatki		-264	-937
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-134	-937
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej		-130	-
Środki pieniężne netto wygenerowane w działalności inwestycyjnej		1 437	-207
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływ otrzymanych pożyczek		-	6 000
Wypłacona dywidenda		-	-6 187
Spłaty kredytów		-7 302	-1 721
Spłacona pożyczka		-6 000	-
Zapłacone odsetki od pożyczki		-234	-
Zapłacone odsetki i prowizje		-415	-385
Środki pieniężne netto wygenerowane/wykorzystane w działalności finansowej		-13 951	-2 293
Przepływy pieniężne netto, razem		18 397	-16 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		245	16 769
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		18 642	245

PROCHEM S.A.

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

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

1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 95. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000019753. Podstawową działalność Spółki według klasyfikacji PKD 2007 określa symbol 7112Z- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne. Według klasyfikacji GPW w Warszawie spółka zaliczana jest do sektora budownictwa. Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza odrębne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Prochem S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwa Projektowania I Realizacji Inwestycji Przemysłu Chemicznego „Prochem”. Akt notarialny oraz statut zostały podpisane 1 października 1991 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

W 2013 roku 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 29 lipca 2019 roku.

2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

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

W 2017 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

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

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

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

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

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2017 roku wyniosło 177 etatów, a w 2016 roku 226 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 181 osób, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 206 osób.

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2016 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za 2017 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*.

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

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 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 2016 roku.

Dokonane oszacowania

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

PROCHEM S.A.

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

- Nota 1 – Rzeczowe aktywa trwałe: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 3 – nieruchomości inwestycyjne; kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 15 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 40 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

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

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF

Szereg nowych Standardów, zmian do standardów i interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2017 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<p>albo</p> <ul style="list-style-type: none"> • straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. <i>life-time expected loss</i>). <p>To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym - w przypadku braku przeciwnych argumentów - wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni.</p>		
MSSF 16 <i>Leasing</i>	<p>MSSF 16 zastępuje MSR 17 <i>Leasing</i> oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.</p> <p>Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.</p>	<p>W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów leasingu, których spółka / będzie stroną. Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie standardu za rok 2017 spowodowałoby ujawnienie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu w kwocie 18 mln. zł, oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu u leasingu w kwocie 18 mln zł. Rozliczenie niniejszych ujawnień nie miałyby istotnego wpływu na wynik.</p>	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	<p>Zmiany do MSSF 15 wyjaśniają niektóre wymogi Standardu oraz zawierają szereg uproszczeń w zakresie okresu przejściowego dla jednostek które wdrażają nowy Standard.</p> <p>Zmiany wyjaśniają w jaki sposób należy:</p> <ul style="list-style-type: none"> Dokonywać identyfikacji zobowiązań umownych (obietnicy przeniesienia towarów lub usług); Określać czy spółka działa we własnym imieniu dostarczając towary lub świadcząc usługi czy działa jako agent (jest odpowiedzialna za zorganizowanie dostarczenia towarów lub świadczenia usług); oraz Określać, czy przychód z udzielenia licencji powinien być ujęty jednorazowo czy rozłożony w czasie. <p>Ponadto Zmiany zawierają dwa dodatkowe uproszczenia których celem jest ułatwienie spółkom pierwszego zastosowania Standardu oraz redukcja związanego z nim kosztu.</p>	<p>W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami których Spółka będzie stroną. Na podstawie ogólnej analizy Spółka szacuje, że zastosowanie standardu za rok 2017 nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe za 2017 r.</p>	1 stycznia 2018 r.
Zmiany do MSSF 2 <i>(Płatności na bazie akcji)</i>	<p>Zmiany doprecyzujące sposób ujęcia niektórych transakcji płatności na bazie akcji, zawierają wymogi w zakresie ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> wpływu warunków nabycia uprawnień oraz warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; 	<p>Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ tego typu transakcje nie występują.</p>	1 stycznia 2018 r.

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

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.

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 rachunku zysków i strat.

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 w według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zasady wyceny następującej po początkowym ujęciu:

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja zbycia aktywów odbywa się: -
na rynku głównym dla danego składnika aktywów,

- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów. Rynek najkorzystniejszy to rynek maksymalizujący kwotę, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych i kosztów transportu.

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

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

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

Ujawnienia wynikające z MSSF 13 dotyczące modelu wartości godziwej dotyczą:

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

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

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

Leasing

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.

Dyskontowanie polega na określeniu wartości bieżącej przyszłych płatności do terminu wymagalności. W tym celu ustalamy kalkulacyjną stopę procentową (dyskontową) wyliczoną na podstawie stopy procentowej ustalanej jako średnia wartość zwrotu z obligacji o określonym terminie zwrotu i czasu pozostałego do terminu spłaty należności.

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.

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

Rezerwy – tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas gdy na 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.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownikom Spółki przysługują wypłaty jednorazowych odpraw emerytalnych i rentowych w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem na emeryturę bądź rentę. Wymienione odprawy są świadczeniami po okresie zatrudnienia wypłacanymi w momencie, kiedy pracownik już nie wykonuje pracy, dlatego związane z nimi wydatki rozkłada się na cały okres zatrudnienia pracownika dokonując bieżących odpisów w poczet rezerw na świadczenia. Bieżące kwoty rezerw oraz odpisów wyznaczane są przez zewnętrzne biuro aktuarialne indywidualnie dla każdego pracownika zgodnie z metodologią „prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Naliczone rezerwy stanowią bieżącą oczekiwaną wartość przyszłych długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw pomniejszoną o bieżące wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracownika uprawnień do świadczenia.

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

Spółka rozpoznaje następujące komponenty zmiany stanu rezerw na odprawy w okresie sprawozdawczym:

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

Kapitał własny

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

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - różnicę z przeszacowania pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków, budowli, gruntów i nieruchomości inwestycyjnych 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.

Przekształcenie sprawozdań finansowych

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

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

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

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

A k t y w a	31 grudnia 2016 (badane)	korekta	31 grudnia 2016 przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 054	-388	4 666
Aktywa trwałe, razem	57 741	-388	57 353
Aktywa razem	102 681	-388	102 293
P a s y w a			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	48 727	-388	48 339
Kapitał własny ogółem	53 459	-388	53 071
Pasywa razem	102 681	-388	102 293

Jednostkowy rachunek zysków i strat Od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

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

	31 grudnia 2016 (po przeglądzie)	korekta	31 grudnia 2016 przekształcone
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-26 813	-	-26 813
Podatek dochodowy :	-3 212	-783	-3 995
- część bieżąca	1	-	1
- część odroczone	-3 213	-783	-3 996
Zysk/(Strata) netto	-23 601	783	-22 818

5. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku i za okres dwunastu miesięcy 2017 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	964	1 247
- urządzenia techniczne i maszyny	207	402
- inne rzeczowe aktywa trwałe	757	845
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	-	2
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	964	1 249
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	Stan na 30 czerwca 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
a) własne	964	1 249
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	964	1249

Zmiany stanu środków trwałych – 2017 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	-	3 348	67	3 170	2	6 587
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	17	-	112	-	129
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	17	-	112	-	129
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-97	-	-97	-2	-196
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-97	-	-97	-2	-196
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	-	3 268	67	3 185	-	6 520
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	2 946	67	2 168	-	5 181
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	-	211	-	201	-	412
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-96	-	-97	-	-193
Stan na 31 grudnia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	3 061	67	2 272	-	5 400
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-156	-	-156
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2017 roku	-	-	207	-	757	-	964

Zmiany stanu środków trwałych – 2016 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2016 roku	172	3 571	3 549	207	3 547	21	11 067
Zwiększenia (z tytułu)		16	213	-	646	-19	856
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	-	-	213	-	622	-	835
- inne, w tym aktualizacja wartości	-	16	-	-	24	-19	21
Zmniejszenia (z tytułu)	-172	-3 587	-414	-140	-1 023	-	-5 336
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-24	-140	-158	-	-322
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-390	-	-865	-	-1 255
- przemieszczenie do nieruchomości inwestycyjnych	-166	-3 587	-	-	-	-	-3 751
- inne przemieszczenia, w tym aktualizacja wartości	-6	-	-	-	-	-	-6
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0	0	3 348	67	3 189	2	6 587
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	3 447	2 967	180	2 931	-	9 525
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	60	391	16	252	-	719
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-23	-127	-150	-	-300
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-389	-	-865	-	-1 254
- przemieszczenie do nieruchomości inwestycyjnych	-	-3 507	-	-	-	-	-3 507
- inne przemieszczenia	-	-	-	-2	-	-	-2
Stan na 31 grudnia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	2 946	67	2 168	-	5 181
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-157	-	-157
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2016 roku	0	0	402	-	845	2	1 249

Spółka dokonała zmian w klasyfikacji rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku, czyli dokonała przeniesienia składników rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnej, w związku ze zmianą sposobu ich użytkowania.

Nota 2 - wartości niematerialne

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	177	310
Wartości niematerialne razem	177	310
Struktura własnościowa		
- własne	177	310
Wartości niematerialne razem	177	310

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2017 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 786	2 786
Zwiększenia (z tytułu)	5	5
- zakup	5	5
Stan na 31 grudnia 2017 roku	2 791	2 791
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 476	2 476
- zwiększenia –amortyzacja za okres	138	138
Stan na 31 grudnia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 614	2 614
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku	177	177

Dane porównawcze

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2016 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	2 733	2 733
Zwiększenia (z tytułu)	53	53
- zakup	53	53
Stan na 31 grudnia 2016 roku	2 786	2 786
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 319	2 468
- zwiększenia –amortyzacja za okres	157	157
Stan na 31 grudnia 2016 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 476	2 476
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2016 roku	310	310

Nota 3 –nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Grunt	166	166
Budynki i budowle	80	80
Nieruchomości inwestycyjne, razem	246	246

W 2016 roku spółka podpisała umowę dzierżawy nieruchomości położonej w Tleniu na okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 grudnia 2020 roku. W związku ze zmianą sposobu użytkowania Spółka przeniosła z rzeczowego majątku trwałego do nieruchomości inwestycyjnych składniki związane z tą nieruchomością

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
Nieruchomości inwestycyjne - grunt		
Stan na bilansie otwarcia	-	-
- zwiększenia netto z tytułu reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych	166	166
Stan na bilansie zamknięcia	166	166
Nieruchomości - budynki i budowle		
Stan na bilansie otwarcia	-	-
- zwiększenia netto z tytułu reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych	80	80
Stan na bilansie zamknięcia	80	80
Nieruchomości inwestycyjne, razem	246	246

Wartość nieruchomości inwestycyjnej na dzień bilansowy wyceniona jest wartości godziwej, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. 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.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

	Wartość godziwa na 31.12.2017 r. (w tys. zł)
	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	166
Budynki i budowle	80
Razem	246

Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) w jednostkach zależnych	8 478	9 642
Akcje i udziały, wartość netto	8 478	9 642
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	1 523	359
Akcje i udziały, wartość brutto	10 001	10 001

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) stan na początek okresu	9 642	10 162
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-520
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-1 164	-359
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	-	-161
Stan na koniec okresu	8 478	9 642

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	359	160
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	1 164	359
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	-160
Stan na koniec okresu	1 523	359

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała odpisu wartości udziałów w spółce Elmont Inwestycje sp. z o.o. w kwocie 1 164 tys. zł. Dokonana analiza nie wykazała utraty wartości w przypadku innych udziałów i akcji.

Nota 5 - akcje i udziały w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
-Akcje i udziały - wartość netto	4 502	4 502
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	708	708
Akcje i udziały, wartość brutto	5 210	5 210
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach spółkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	708	400
Zwiększenia, utworzenie odpisu na akcje i udziały	-	308
Zmniejszenia, rozwiązanie odpisu na akcje lub udziały	-	-
Stan na koniec okresu	708	708

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 163 200 tys. zł, z tego na Emitenta przypada 81.600 tys. zł, a - na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 144.956 tys. zł, z tego na Emitenta przypadło 72 487 tys. zł.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych dane na 31 grudnia 2017 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zasosowana 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	poprawki 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	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budynków, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	177	-	177	80,7%	71,1%
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	1 061	-	1 061	80,0%	80,0%
4	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	85,4%	85,4%
5	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	zależna (Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	pełna	08.04.1998	493	359	134	100,0%	100,0%
6	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	92,7%	92,7%

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanego kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2017 roku

PROCHEM S.A.

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Lp.	a	b						c				d				e	f
		kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:					
		nazwa jednostki	kapitał zakładowy	akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji)	Zyski zatrzymane		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	dalej terminowe	dalej terminowe	dalej terminowe	dalej terminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży		
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe									dalej terminowe	dalej terminowe
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	7 983	3 000	-	-	4 983	-	73	20 694	19 373	1 321	163	-	163	28 677	4 018	
2	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	10 125	600	-	6 050	3 475	-	335	4 345	1 724	2 621	3 929	-	3 929	14 470	14 145	
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 892	1 600	-	-	292	-	56	4	-	4	-	-	-	1 896	-	
4	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.**	22 746	1 208	-	7 218	14 320	-	411	11 339	1 455	9 884	10 491	-	10 491	34 085	41 547	
5	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	134	600	-	-	-466	-	-5	1	-	1	1	-	1	135	-	
6	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	7 782	8 000	-	-	-218	-347	129	1	-	1	-	-	-	7 783	-	

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanej kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2017 roku po rozliczeniu akcji skupionych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A.

** Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektromontaż Kraków S.A. na 31.12.2017 roku.

PROCHEM S.A.

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

Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych dane na 31 grudnia 2017 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, 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 o i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio i pośrednio)
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonwanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	708	0	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	współkontrolowana	praw własności (zmiana struktury udziału w spółce z zależnej na współkontrolowaną z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 502	-	4 502	50,0%	50,0%

Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych c.d.

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

PROCHEM S.A.

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

Nota 6 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	6 256	2 602
a) odniesione na wynik finansowy	6 191	2 547
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	343	245
- odpis aktualizujący wartość należności	391	803
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	14	32
- rezerwa na świadczenia emerytalne	94	96
- rezerwa na świadczenia urlopowe	209	238
- nieopłacone świadczenia pracownicze	-	1
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	54
- strata podatkowa	3 944	-
- koszty zdyskontowanych przepływów	37	1
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	964	988
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	89	89
b) odniesione na kapitał w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	65	55
- rezerwa na świadczenia emerytalne	65	55
2. Zwiększenia	1 161	5 370
a) odniesione na wynik finansowy	1 161	5 360
- rezerwa utworzona na koszty operacyjne	408	339
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- rezerwa na świadczenia emerytalne	12	11
- rezerwa na świadczenia urlopowe	110	-
- strata podatkowa	-	3 944
- koszty zdyskontowanych przepływów	-	36
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	607	964
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	52
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	10
- rezerwa na świadczenia emerytalne	-	10
3. Zmniejszenia	3 489	1 716
a) odniesione na wynik finansowy	3 468	1 716
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty operacyjne	360	241
- wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności	25	412
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	14	32
- zapłacone świadczenia pracownicze	-	1
- rezerwa na świadczenia emerytalne	34	13
- rezerwa na świadczenia urlopowe	91	29
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	1 972	-
- koszty zdyskontowanych przepływów	8	-
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	964	988

Prochem S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku 35

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	21	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	21	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 928	6 256
a) odniesione na wynik finansowy	3 884	6 191
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	391	343
- odpis aktualizujący wartość należności	366	391
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- rezerwa na świadczenia emerytalne	72	94
- rezerwa na świadczenia urlopowe	228	209
- strata podatkowa	1 972	3 944
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	106
- koszty zdyskontowanych przepływów	29	37
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	607	964
- pozostałe (w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem)	89	89
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	44	65
- rezerwa na świadczenia emerytalne	44	65

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 590	768
a) odniesionej na wynik finansowy	1 461	641
- odsetki naliczone od pożyczki	533	455
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	63	50
- marża na doszacowanych przychodach	729	-
b) odniesionej na kapitał własny	129	127
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	129	127
2. Zwiększenia	559	875
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	559	875
- odsetki naliczone od pożyczki	130	131
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	-	13
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	429	729
b) odniesionej na kapitał własny	-	2
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	-	2
3. Zmniejszenia	964	53
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	837	53
- zapłacone odsetki od pożyczki	87	53
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	21	-
- marża na doszacowanych przychodach	729	-
b) odniesionej na kapitał własny	127	2
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	127	2

PROCHEM S.A.

36

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 185	1 590
a) odniesionej na wynik finansowy	1 183	1 461
- odsetki naliczone od pożyczki	576	533
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	42	63
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	429	729
b) odniesionej na kapitał własny	2	129
- przeszacowanie do wartości godziwej środków trwałych	2	129

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek na 31 grudnia 2017 roku wynosi 503 tys. zł i dotyczy:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 250 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom współkontrolowanym i stowarzyszonym – 253 tys. zł.

Na 31 grudnia 2016 roku łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynosi 516 tys. zł i dotyczy:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 266 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom współkontrolowanym i stowarzyszonym – 253 tys. zł.

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 928	6 256
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 185	-1 590
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 743	4 666

Nota 7 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych:	37 032	36 738
- udzielone pożyczki długoterminowe	37 032	36 738
Pozostałe aktywa finansowe, razem	37 032	36 738

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku

- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 12 117 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 117 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 596 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 596 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 3 222 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 222 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2020 roku;
 - w kwocie 15 097 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek

PROCHEM S.A.

37

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

1 097 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2020 roku.

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 379 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 307 tys. zł,

Zmniejszenie:

- spłata odsetek od pożyczki przez spółkę zależną Prochem Inwestycje w kwocie 392 tys. zł.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2016 roku

- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 918 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 918 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 416 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 416 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 3 373 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 373 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 15 031 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 1 031 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2018 roku.

Nota 8 – zapasy

Zapasy	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
materiały	28	1 698
Zapasy, razem	28	1 698
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	575	578

Nota 9 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe	20 086	40 471
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-4 189	-4 134
Należności handlowe netto, w tym :	15 897	36 337
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	15 675	35 481
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	222	856
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	751	402
Należności pozostałe	1 368	1 699
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-396	-396
Należności pozostałe netto	972	1 303
Należności razem	17 620	38 042

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe:	8 488	3 004
- od jednostek zależnych	1 531	706
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	6 957	2 298
Należności pozostałe	946	-
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	946	-
Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	9 434	3 004
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	9 434	3 004

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Stan na początek okresu	4 529	6 341
a) zwiększenia (z tytułu)	372	117
- utworzenie rezerwy na należności	372	117
b) zmniejszenia (z tytułu)	316	1 929
- otrzymane zapłaty	50	97
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich latach	266	1 832
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	4 585	4 529

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) do 1 miesiąca	8 492	10 603
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 607	5 239
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	263
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	647	748
e) powyżej 1 roku	222	690
f) należności przeterminowane	8 118	22 928
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	20 086	40 471
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-4 189	-4 134
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	15 897	36 337

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

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 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) do 1 miesiąca	3 277	547
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	478	358
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	189	238
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	273	17
e) powyżej 1 roku	3 901	21 768
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 118	22 928
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-4 189	-4 134
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 929	18 794

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku należności handlowe zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 826 tys. zł i 19 041 tys. zł.

W saldzie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 roku znajdowały się należności przeterminowane o wartości bilansowej 17.364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ uznała je za odzyskiwalne. Kwota należności z tytułu kaucji została w całości odzyskana na mocy wyroku sądowego w listopadzie 2017 roku. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w nocie 40 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.*

Nota 10 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio:	130	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	130	-
b) od jednostek pozostałych:	-	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	198
Pozostałe aktywa finansowe, razem	130	198
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	207	207
Pozostałe aktywa finansowe brutto	337	405

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku

- Pożyczka udzielona spółce zależnej Pro-Inhut Sp. z o.o. w wysokości 130 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 3,25% w stosunku rocznym, termin spłaty 30 września 2018 roku.

Zwiększenia

- Udzielenie pożyczki spółce Pro-Inhut sp. z o.o. w kwocie 130 tys. zł.

Zmniejszenia

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

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2016 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.

Nota 11 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	690	920
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	175	178
- koszty utrzymania oprogramowania	499	732
- prenumeraty	15	7
- pozostałe	1	3
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 260	3 837
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	2 260	3 837
Pozostałe aktywa, razem	2 950	4 757

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

Nota 12 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	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 2015 roku. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 160.

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

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

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

- W dniu 26 maja 2017 roku Spółka powzięła informację od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., który działa w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ oraz QUERCUS Absolute Return FIZ o zwiększeniu przez wymienione Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów. Na dzień 24 maja 2017 roku Fundusze posiadały 476 380 szt. akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 12,23 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 476 380 głosów na Walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed zmianą Fundusze posiadały 471 880 szt. akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 12,11% kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 471 880 głosów w spółce Prochem S.A., co stanowiło 12,11% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

- W dniu 22 grudnia 2017 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ oraz QUERCUS Absolute Return FIZ, zawiadomił o zmniejszeniu przez ww. Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce PROCHEM S.A. o 2 % ogólnej liczby głosów oraz zejściu poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów w spółce PROCHEM S.A.

Przed zmianą udziału ww. Fundusze posiadały 531 411 akcji PROCHEM S.A., co stanowiło 13,64 % kapitału zakładowego spółki. Posiadane akcje dawały 531 411 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 13,64 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

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

Zgodnie z informacją otrzymaną od POROZUMIENIE PHC, przed powyższymi transakcjami Członkowie POROZUMIENIA PHC posiadali łącznie 662 849 akcji PROCHEM S.A., które stanowiły 17,01 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 663 749 głosów, stanowiących 17,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału Członkowie POROZUMIENIA PHC posiadają łącznie 897 261 sztuk akcji Spółki, które stanowią 23,04 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 898 361 głosów, stanowiących 23,06 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- W dniu 23 marca 2018 roku spółka Prochem S.A. otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza spółki, p. Steven Tappana o sprzedaży w dniu 21 marca 2018 r. 251 604 akcji uprawniających do 251 604 głosów, stanowiących 6,46 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

Przed zmianą p. Steven Tappan posiadał łącznie 950 260 sztuk akcji PROCHEM S.A., które stanowiły 24,40 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 950 260 głosów, stanowiących 24,39 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Fundusze posiadają łącznie 177 215 akcji Prochem S.A., reprezentujących 4,55 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 177 215 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 4,55% ogólnej liczby głosów w Spółce. TFI poinformowało również, że: nie istnieją podmioty zależne od Funduszy, posiadające akcje Prochem S.A; nie istnieją inne niż Fundusze, fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI, które posiadałyby akcje Prochem S.A.

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

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

Nota 13 - kapitał z aktualizacji wyceny

	31 grudnia 2017r.	31 grudnia 2016 r. przekształcone
Stan na bilans otwarcia	710	859
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-697	-119
Różnice kursowe z przeliczenia	-	12
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	94	-42
Stan na bilans zamknięcia	107	710

Nota 14 - zyski zatrzymane

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r. przekształcone.
Kapitał zapasowy	16 285	15 722
Pozostałe kapitały rezerwowe	33 005	56 606
Zysk / strata okresu bilansowego	12 684	-23 989
Razem	61 974	48 339

Nota 15 – 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 aktuarium i przeszacowywana. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

PROCHEM S.A.

45

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

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

Rezerwy na odprawy na dzień 31.12.2017 wyznaczono metodą indywidualną przy zastosowaniu metodologii PUCM wymaganej przez MSR 19 i przy wykorzystaniu technik aktuarialnych. Założenia aktuarialne zostały zaktualizowane w oparciu o najnowsze dane historyczne Spółki, aktualne dane rynkowe i z uwzględnieniem zmian w bieżącej polityce Spółki. Wyczenia przeprowadzono w oparciu o indywidualne dane o pracownikach wg stanu z dnia 31.12.2017.

Poniżej podano uśrednione wartości wskaźników wyznaczone na bazie szczegółowych założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw na dzień 31.12.2017:

- średnioważony wskaźnik rotacji: ogólny 9,97%, w tym dla stażu > 3 lata 5,31%
- średnie ważone prawdopodobieństwo zgonu: 0,002962 (na bazie tablic GUS PTTŻ 2016 zredukowanych do 40%)
- średnie ważone prawdopodobieństwo całkowitego inwalidztwa: 0,002485 (wskaźniki na bazie orzecznictwa ZUS za lata 2014 – 2016 powiększone do 150%)
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 2,1%
- stopa procentowa służąca do dyskontowania: 3,61% na bazie rentowności polskich obligacji skarbowych o terminie wykupu odpowiadającym długości zobowiązań, powiększonej o 0,25 p.p. (czynnik dyskontujący: 0,965158)

Dla porównania uśrednione wartości wybranych wskaźników wyznaczone na bazie założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw na dzień 31.12.2016:

- średnioważony wskaźnik rotacji: 5,48%
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 2% (za lata 2016 – 2027)
- stopa procentowa służąca do dyskontowania 3,50%

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Bilans otwarcia dla rezerw na świadczenia	838	798
Świadczenia wypłacone w okresie (-)	-177	-83
Koszt odsetkowy	27	25
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	39	46
(Zyski) straty aktuarialne	-115	52
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
Skutki zbycia / połączenia Spółek	0	0
Bilans zamknięcia dla rezerw na świadczenia	612	838
w tym rezerwa krótkoterminowa	140	299
w tym rezerwa długoterminowa	472	539

Obciążenia okresu z tytułu odpraw emerytalno-rentowych ujmowane w zyskach i stratach:

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	-39	-46
Koszt odsetkowy	-27	-25
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu innych świadczeń długoterminowych	0	0
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
Razem zysk (strata)	-66	-71

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

ujmowane w innych całkowitych dochodach:

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	115	-52

Podział zysków /strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Rok 2017
Zyski (straty) aktuarialne 'ex post'	52
Z(S)A z aktualizacji założeń demograficznych	59
Z(S)A z aktualizacji założeń finansowych	4
Razem zyski (straty) aktuarialne	115

Profil zapadalności odpraw emerytalno-rentowych (kwoty w tys. PLN, duracja w latach)

Okres	Przepływy	Podział rezerw
2018	143	140
2019	78	70
2020	80	66
2021	78	60
2022	36	26
≥ 2023	972	250
Razem	1 387	612
PV / duracja	901	10,39

Analiza wrażliwości rezerw na zmiany podstawowych założeń aktuarialnych

AW dla stopy procentowej		AW dla wskaźników rotacji pracowniczej		AW dla wzrostów podstaw świadczeń	
Zmiana w p.p.	Wartość rezerw	Zmiana w %	Wartość rezerw	Zmiana w p.p.	Wartość rezerw
-1,0%	654	-20%	644	-1,0%	572
-0,5%	632	-10%	628	-0,5%	592
0,0%	612	0%	612	0,0%	612
0,5%	594	10%	598	0,5%	635
1,0%	576	20%	585	1,0%	658

Nota 16 - długoterminowe pożyczki

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
- otrzymane pożyczki	950	7 002

Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2017 roku

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 950 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 950 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalone rocznie według stopy 3% rocznie. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2020 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.

PROCHEM S.A.

47

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

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 153 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 28 tys. zł.

Zmniejszenia:

- Spłata pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. wraz z odsetkami w kwocie 6 205 tys. zł.
- Spłata odsetek od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. kwocie 28 tys. zł.

Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2016 roku

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 6 052 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 52 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M + marża, obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2018 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.
- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 950 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 950 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalone rocznie według stopy 3% rocznie. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2018 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.

Nota 17 - pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	-	14

Nota 18 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kredyty	-	7 303

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	5.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.10.2018	Weksel własny in blanco, zastaw sądowy na akcjach i udziałach spółki Elektromontaż Kraków S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie ma zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Nota 19 - zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) wobec jednostek zależnych	1 707	3 723
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 707	3 723
- do 12 miesięcy	1 216	3 216
- powyżej 12 miesięcy	491	507
b) wobec jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych	10	385
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10	385
- do 12 miesięcy	10	385
c) wobec pozostałych jednostek	16 633	23 031
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 633	23 031
- do 12 miesięcy	13 057	19 092
- powyżej 12 miesięcy	3 576	3 939
Zobowiązania handlowe, razem	18 350	27 139

Nota 20 – pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
a) wobec pozostałych jednostek	1 853	1 200
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 837	1 180
- z tytułu wynagrodzeń	4	1
- inne (wg rodzaju)	12	19
- zobowiązania wobec pracowników	7	8
- zobowiązania wobec akcjonariuszy	5	8
- zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	-	3
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 998	3 982
- rezerwa na straty na kontraktach	477	644
- rezerwa na przyszłe koszty	2 129	1 875
- koszty audytu	44	60
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	141	299
- rezerwa na zaległe urlopy	1 207	1 104
Zobowiązania pozostałe, razem	5 851	5 182

Nota 21 - przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	1 913	2 043
- przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	958	444
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	955	1 599
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	1 913	2 043
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 913	2 043

Nota 22 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2017	Rok 2016
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	49 177	108 914
- od jednostek powiązanych	14 130	19 423
Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Rok 2017	Rok 2016
Kraj	49 001	94 048
- w tym od jednostek powiązanych	14 130	19 423
Eksport	176	14 866

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 32 – segmenty operacyjne.

Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 11.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat jednostki za 2017 rok, zamieszczono w nocie 32 – segmenty operacyjne.

Nota 23 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2017	Rok2016
- przychody ze sprzedaży towarów	-	768
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów(struktura terytorialna)	Rok 2017	Rok 2016
Kraj	-	-
Poza granicami kraju	-	768

Nota 24 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Rok 2017	Rok2016
a) amortyzacja	550	876
b) zużycie materiałów i energii	726	1 471
c) usługi obce	35 683	105 107
d) podatki i opłaty	55	266
e) wynagrodzenia	16 477	19 611
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 947	3 616
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	2 497	4 104
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	564	638
- podróże służbowe	252	715
- PFRON	207	225
- wynajem samochodów służbowych	926	1073
- pozostałe koszty Przedstawicielstwa	267	906
- pozostałe	281	547
Koszty według rodzaju, razem	58 935	135 051
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	956	-400
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 032	-9 303
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	52 859	125 348

Nota 25 - pozostałe przychody operacyjne

	Rok 2017	Rok 2016
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	57
b) dotacje	4	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	23	103
- na należności	23	103
d) pozostałe, w tym:	85	1 210
- zwrot kosztów postępowania sądowego	11	10
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	65	815
- odpisanie przedawnionych zobowiązań	1	308
- zwrot ubezpieczeń	-	17
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	-	5
- pozostałe	8	55
Przychody operacyjne, razem	112	1 370

Nota 26 - pozostałe koszty operacyjne

	Rok 2017	Rok 2016
a) strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	2	-
b) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	440	396
- wartość należności	440	124
- wartości zapasów	-	272
c) pozostałe, w tym:	125	1 499
- koszty postępowania sądowego	26	2
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	19	-
- rezerwa utworzona na koszty operacyjne	-	1 283
- pozostałe	80	214
Koszty operacyjne, razem	567	1 895

Nota 27 – wynik zdarzeń jednorazowych

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Nota 28 - przychody finansowe

	Rok 2017	Rok 2016
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	741	65
- od jednostek powiązanych	741	65
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	686	693
- od jednostek zależnych	307	314
- od jednostek współkontrolowanych	379	379
c) pozostałe odsetki	29	47
- od pozostałych jednostek	29	47
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	40	213
e) pozostałe, w tym:	93	67
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	39	66
- odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych	-	-
- pozostałe/ przychody przedstawicielstwa Białoruś	54	1
Przychody finansowe, razem	1 589	1 085

Nota 29 - koszty finansowe

	Rok 2017	Rok 2016
a) odsetki od kredytów bankowych	288	293
b) odsetki od otrzymanych pożyczek	181	52
- dla jednostek zależnych	181	52
c) pozostałe odsetki	96	29
- dla innych jednostek	96	29
d) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	644
e) pozostałe, według tytułów :	1 678	1 119
- prowizje od gwarancji bankowych	242	159
- prowizje od kredytów	127	92
- koszty z tytułu dyskonta aktywów finansowych	145	201
- koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych	1 164	667
Koszty finansowe, razem	2 243	2 137

Nota 30 - podatek dochodowy

Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(dane w tys. złotych)

	Rok 2017	Rok 2016
Zysk netto	12 684	-23 601
Podatek dochodowy	2 266	-3 212
Zysk przed opodatkowaniem	14 950	-26 813
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	2 841	-5 094
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-1 436	-11
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	763	1 018
Pozostałe	36	-180
Strata podatkowa poza RP	62	1 055
Podatek dochodowy	2 266	-3 212

Nota 31 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

	Rok 2017	Rok 2016
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	22 158	33 913
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 1 stycznia	38 042	68 856
Pozostałe aktywa na 1 stycznia	4 757	7 671
Należności za sprzedane środki trwałe	-18	-45
Należności z tytułu podatku dochodowego	-342	-497
Należności za sprzedane udziały	-367	-
Stan BO po korektach	42 265	75 985
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 31 grudnia	17 620	38 042
Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia	2 950	4 757
Należności za sprzedane środki trwałe	-15	-18
Należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	-367
Należności z tytułu podatku dochodowego	-641	-342
Stan BZ po korektach	19 914	42 072
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	-7 879	-17 920
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	27 139	47 154
Pozostałe zobowiązania na 1 stycznia	5 182	3 670
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-299	-83
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 104	-1 254
Rezerwa na badanie sprawozdania	-60	-72
Rezerwa na pozostałe koszty	-641	-385
Zobowiązania inwestycyjne	-	-46
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	249	249
Splata pożyczki wraz z odsetkami poprzez kompensatę z zobowiązaniami	852	-
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-8	-3
Stan BO po korektach	31 310	49 230
Wyłączenie spłaty pożyczki wraz z odsetkami poprzez kompensatę	-852	-
Wyłączenie zobowiązań z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	-249	-
Stan BO po korektach	30 206	49 230
Zobowiązania handlowe na 31 grudnia	18 350	27 139
Pozostałe zobowiązania na 31 grudnia	5 851	5 182
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-141	-299
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 207	-1 104
Rezerwa na badanie sprawozdania	-44	-60
Rezerwa na pozostałe koszty	-477	-641
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	-	249
Splata pożyczki wraz z odsetkami poprzez kompensatę z zobowiązaniami	-	852
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-5	-8
Stan BZ na po korektach	22 327	31 310

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Zmiana stanu pozostałych korekt na 31 grudnia	59	-6 356
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	514	-5 739
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu kwot należnych zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	-644	2 526
Zmiana stanu - kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*)	-	- 3 255
Pozostałe	189	112

Nota 32 – segmenty operacyjne

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

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski (Eksport) w okresie 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wyniosły 176 tys. zł (tj. 0,4 % przychodów ze sprzedaży), w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 20 361 tys. zł (tj. 18,6% przychodów ze sprzedaży).

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

- Irydion Sp. z o.o. spółka wspólnie kontrolowana – przychody w kwocie 13 331 tys. zł, co stanowi 27,1% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Klient, który zajmuje się wdrażaniem nowych technologii – przychody ze sprzedaży 8 464 tys. zł., co stanowi 17,2 % przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”.
- Klient działający w branży energetycznej – przychody ze sprzedaży 7 408 tys. zł, co stanowi 15,1% przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Klient, który produkcją surowców chemicznych – przychody ze sprzedaży 6 656 tys. zł., co stanowi 13,5 % przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

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

Za rok od 01.01 do 31.12.2017 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody	28 194	17 461	2 515	-	1 007	-	46 177
Przychody segmentu ogółem	28 194	17 461	2 515	-	1 007	-	49 177
Wynik							
Zysk segmentu	-1 320	-9 667	384	-	-111	-	-10 714
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1 589	1 589
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-2 243	-2 243
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-654	-654
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	26 318	26 318
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	14 950	14 950
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	2 266	2 266
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	-	12 684	12 684

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Aktywa i zobowiązania

Aktywa segmentu (związane z działalnością)	9 756	5 278	699	-	166	-	15 899
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	77 613	77 613
Aktywa ogółem	9 756	5 278	699	-	166	77 613	93 512
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	17 972	180	332	-	634	-	19 118
Zobowiązania nie przypisane	-	-	-	-	-	8 418	8 418
Kapitały własne	-	-	-	-	-	65 976	65 976
Zobowiązania i kapitały ogółem	27 465	176	332	-	634	74 394	93 512
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	25	26	91	-	270	-	412
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	138	138
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-344	-369	-3 092	-	-384	-	-4 189

Za rok od 01.01 do 31.12.2016 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody	87 035	18 012	3 113	768	754	-	109 682
Przychody segmentu ogółem	87 035	18 012	3 113	768	754	-	109 682
Wynik							
Zysk segmentu	-17 118	-9 384	1 064	9	-299	-	-25 728
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1 577	1 577
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-2 137	-2 137
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-560	-560
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-525	-525
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-26 813	-26 813
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-3 995	-3 995
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	-	-22 818	-22 818
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	31 308	4 335	490	-	204	-	36 337
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	65 956	66 344
Aktywa ogółem	31 308	4 335	490	-	204	66 344	102 293
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	27 465	176	351	-	1 525	-	29 517
Zobowiązania nie przypisane	-	-	-	-	-	19 705	19 705
Kapitały własne	-	-	-	-	-	53 071	53 071
Zobowiązania i kapitały ogółem	27 465	176	351	-	1 525	73 164	102 293
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	22	63	100	-	534	-	719
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	157	157
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-36	-369	-3 349	-	-380	-	-4 134

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	01.01-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Polska	46 001	89 321
Francja	176	-
Białoruś	-	20 361
Razem przychody ze sprzedaży	46 177	109 682

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	31.12.2017	31.12.2016
Polska	1 387	1 805
Białoruś	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 387	1 805

Nota 33 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku wynosi 3,26 zł; w roku 2016 strata wyniosła (5,86) zł.

Nota 34 - podział zysku i pokrycia straty

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

Propozycja podziału zysku netto za rok 2017

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

Nota 35 - dywidendy

Emitent nie wypłacił dywidendy za 2016 rok.

Nota 36 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

36.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

31 grudnia 2017 roku	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	15 897	15 897
Środki pieniężne		18 642	18 642
Pożyczki udzielone	7 i 10	37 162	37 162
Razem		71 701	71 701

PROCHEM S.A.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

31 grudnia 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Pożyczki, należności i inne	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	9	36 337	36 337
Środki pieniężne		245	245
Pożyczki udzielone	7 i 10	36 936	36 936
Razem		73 518	73 518

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2017 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Kredyty	18	-	-	-
Pożyczki otrzymane	16	950	-	950
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	18 350	-	18 350
Razem		19 300	-	19 300

31 grudnia 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Kredyty	18	7 303	-	7 303
Pożyczki otrzymane	16	7 002	-	7 002
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	27 139	-	27 139
Razem		41 444	-	41 444

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

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(4 189)	(4 134)
Należności pozostałe	(396)	(396)
Pozostałe aktywa finansowe	(207)	(207)
Razem	(4 792)	(4 737)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w notach 9 i 10.

Leasing operacyjny

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

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają 31 maja 2023 roku.

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

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

Pozostałe przychody z tytułu zwrotu opłat poniesionych przez wydzierżawiającego ujęto w rachunku zysków i strat jako przychód i koszt z tytułu wynajmu w kwocie 17,7 tys. zł., w roku 2016 kwota przychodu i kosztów wynosiła 16 tys. zł..

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2017 roku ujęto kwotę 3 491 tys. zł jako koszt z tytułu opłat, w 2016 roku kwota ta wynosiła 2 925 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2017 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 27 tys. zł jako przychód z podnajmu, w 2016 roku kwota ta wynosiła 170 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Spółka jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącej wynajmu samochodów osobowych. Niniejszą umowę zakwalifikowano jako leasing operacyjny. Na dzień 31 grudnia 2017 roku umowami najmu zostało objętych 48 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku 2017 w rachunku zysków i strat ujęto kwotę 889 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2016 roku 1 059 tys. zł.

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

w tys. zł	2017 r.	2016 r.
do roku	3 713	5 590
1-5 lat	14 466	15 637
powyżej 5 lat	-	5 162

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

w tys. zł	2017 r.	2016 r.
do roku	27	51
1-5 lat	117	183
powyżej 5 lat	-	43

36.2. 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 9

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 7 i 10.

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 36.1.

Ryzyko płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,50 i 1,08.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 18.

Analiza wymagalności zobowiązań w nocie 15,16, 17, 18, 19, 20 i 21.

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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	Inne w zł	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	30	-	-	-	125
Środki pieniężne	2	1	88	6	55
Razem	32	1	88	6	180
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	237	80	-	-	1 267
Razem	237	80	-	-	1 267

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYN	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	515	-	-	-	2 279
Środki pieniężne	31	1	88	6	203
Razem	546	1	88	6	2 482
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	641	79	-	11	3 191
Razem	641	79	-	11	3 191

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2017 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-128	15%	128
USD/PLN	15%	-	15%	-
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
Wpływ łączny		-123		123

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2016 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-45	15%	46
NOK/PLN	15%	-49	15%	49
BYN/PLN	15%	6	15%	-6
Wpływ łączny		-88		88

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2017 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

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

waluta (dane w tys.)	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.
EUR	42	4 106	4,2294	4,3756	764	2 196	4,2361	4,3698
USD	-	2	3 9295	3,9295	9	939	3,9862	3,8847
BYN	-	-	-	-	-	15	-	1 9765

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2017 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 2 tys. zł a w 2016 roku o 164 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu/zmniejszeniu w 2017 roku o 32 tys. zł, a w 2016 roku o 88 tys. zł.

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

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

2. Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

	WIBOR		Stala stopa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	30 436	30 322	6 726	6 416
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	-	7 303		
Pożyczki otrzymane	-	6 000	950	950

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

	założone odchylenia WIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	31.12.2017		31.12.2016		31.12.2017		31.12.2016	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
Aktywa finansowe								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	186	(186)	152	(152)
Zobowiązania finansowe								
Kredyt	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	-	-	(37)	37
Pożyczki otrzymane	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(47)	47	(30)	30

Nota 37 - transakcje z podmiotami powiązаныmi i kluczowym personelem zarządzającym

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

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

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

Wynagrodzenia wypłacone w 2017 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

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

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

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

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

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

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

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązаныm przedstawiono w nocie 38.

Okres sprawozdawczy
(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	1 097	2 866)*	307	741	181
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	13 033)**	3 578	379	-	0

)* - w tym zakupione usługi elektryczne i dostawy sprzętu elektrycznego d spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 2 673 tys. zł.

PROCHEM S.A.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

)** - sprzedaż usług i zakup usług w całości dotyczy przychodów od spółki współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

na 31 grudnia 2017 roku					
	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	pozostałe należności	zobowiązania handlowe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	1 531	18 450	-	1 707	950
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	6 957	18 713	946	10	-

Okres porównawczy
(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku					
	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	131	11 633)*	314	65	52
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	19 407)**	341	379	-	-

)* - w tym zakupione usługi elektryczne i dostawy sprzętu elektrycznego od spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 11 250 tys. zł.

)** - sprzedaż usług i zakup usług w całości dotyczy przychodów od spółki współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

na 31 grudnia 2016 roku					
	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania handlowe	zobowiązania pozostałe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	706	18 404	3 657	107	7 002
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	2 298	18 334	385	-	-

Nota 38 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

W dniu 8 lutego 2018 roku spółka Prochem S.A. otrzymała od spółki zależnej Elmont Inwestycje sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 7.500 tys. zł, oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M powiększony o marżę 0,5% w stosunku rocznym, termin został ustalony na dzień spłaty 31 grudnia 2019 roku.

Nota 39 – informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

PROCHEM S.A. był stroną postępowania przed sądem, które dotyczyło rozliczenia przerwanego w dniu 10.11.2005 r. kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” zawartego z PERN S.A. PROCHEM S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41. 301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. PERN S.A. złożył pozew wzajemny przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 129.444 tys. zł tytułem rozliczenia umowy.

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

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

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

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

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Nota 40 - inne informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadają akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stępniewski – 68.383 szt.;
- Marek Kiersznicki – 59.474 szt.;
- Krzysztof Marczak – 36.908 szt.;
- Marek Garliński – 73.996 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 201.882 szt.;

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku

W 2017 roku Emitent udzielił pożyczkę spółce zależnej Pro-Inhut sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

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

Wyniki kolejnych kwartałów zależą głównie od możliwości pozyskania przez Emitenta nowych kontraktów na sprzedaż swoich usług. Duży wpływ na wyniki Emitenta będzie miała komercjalizacja Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie.

Nota 41 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

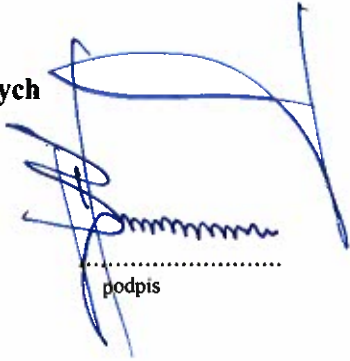
Podpisy Zarządu

27.04.2018 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
-----------------------	---	--------------------------------------	--

27.04.2018 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
-----------------------	--------------------------------------	--	---

27.04.2018 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
-----------------------	--------------------------------------	--	--

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27.04.2018 r. data	Barbara Auguścińska-Sawicka imię i nazwisko	Główny Księgowy stanowisko/funkcja	 podpis
-----------------------	--	---------------------------------------	---