



Prochem S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Raport roczny spółki PROCHEM S.A.

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
- Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PROCHEM S.A. na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki PROCHEM S.A w 2012 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe spółki PROCHEM S.A.

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

- za rok 2011 - 4,1401 zł/EUR
- za rok 2012 - 4,1736 zł/EUR

Dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, który na dzień bilansowy wynosił:

- 4,4168 zł/EUR na 31 grudnia 2011 roku
- 4,0882 zł/EUR na 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia		Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia	
	2012 roku	2011 roku	2012 roku	2011 roku
	w tys. zł		w tys. EURO	
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>				
Przychody ze sprzedaży	85 406	127 630	20 463	30 828
Zysk brutto ze sprzedaży	2 788	7 905	668	1 909
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 414	1 450	-1 297	350
Zysk brutto	1 878	3 907	450	944
Zysk netto	3 056	3 210	732	775
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,78	0,82	0,19	0,20
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 374	9 666	-4 402	2 335
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej	-407	5 071	-98	1 225
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej	5 939	-805	1 423	-194
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 842	13 932	-3 077	3 365
Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia		Stan na 31 grudnia	
	2012 roku	2011 roku	2012 roku	2011 roku
	w tys. zł		w tys. EURO	
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Suma Aktywów	109 647	141 565	26 820	32 051
Aktywa długoterminowe, razem	46 860	34 053	11 462	7 710
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	62 787	107 512	15 358	24 342
Kapitał własny, ogółem	70 030	66 839	17 130	15 133
Zobowiązania długoterminowe razem	442	384	108	87
Zobowiązania krótkoterminowe razem	39 175	74 342	9 582	16 832
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	17,98	17,16	4,40	3,89
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

LIST PREZESA ZARZĄDU

RAPORT ROCZNY 2012

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,
Nasi Akcjonariusze, Klienci i Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Spółki Akcyjnej PROCHEM mam przyjemność przedstawić Państwu podsumowanie najważniejszych osiągnięć minionego 2012 roku oraz główne zadania, jakie założyliśmy sobie do wykonania w 2013 roku.

Rok 2012 był najtrudniejszym z czterech ostatnich lat dekonjunktury trapiącej branżę budowlaną w Polsce. Nadal aktywność inwestycyjna naszych klientów we wszystkich branżach przemysłowych i budownictwie ogólnym była niska. Rozpoczęto niewielką ilość inwestycji, a zaostrzająca się konkurencja cenowa obniża zyskowność usług inżynierskich i robót budowlanych. Niemniej miniony rok w PROCHEMIE w kontekście sytuacji w branży oceniam pozytywnie.

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A. osiągnęła w 2012 roku przychody ogółem w wysokości 139,2 mln zł i zanotowała stratę netto w wysokości 3,15 mln zł.

Natomiast PROCHEM S.A. osiągnął przychody ogółem w wysokości 94,7 mln zł oraz zysk netto w wysokości 3,06 mln zł. Zyski powstały w wyniku działalności realizacyjnej i operacji finansowych, natomiast działalność projektowa z powodu niedostatku rentownych zleceń przyniosła stratę. Jednakże mimo niesprzyjających okoliczności zdołaliśmy utrzymać stabilność kadrową i nieuszczerplony potencjał intelektualny naszej firmy, a co najważniejsze, wysiłek całej firmy skoncentrowany na pozyskiwaniu nowych zleceń projektowych i realizacyjnych zaczął przynosić odczuwalny w ostatnich miesiącach, wymierny efekt. Zdołaliśmy wypełnić portfel zamówień na rok 2013 i w znacznym stopniu na rok 2014 takimi tematami, jak projektowanie spalarni odpadów komunalnych w Krakowie, projektowanie i realizacja zakładów chemicznych dla Solvaya we Włocławku oraz Sody Polskiej (Grupa Ciech) w Mławie, budowa „pod klucz” kompleksu chemicznego na Białorusi oraz generalna realizacja Centrum Biurowego Astrum w Warszawie.

Przechodząc do najważniejszych osiągnięć Prochemu w roku 2012 w działalności projektowej za najważniejsze z nich uznaję dobrze rozwijającą się współpracę z wykonawcą terminala gazu płynnego LNG w Świnoujściu – firmę Saipem. Nasze projekty wypełniają rygorystyczne wymagania techniczne tego unikalnego przedsięwzięcia.

Zakończyliśmy projektowanie instalacji produkujących środki ochrony roślin w Z.Ch. „Organika-Sarzyna”. Projekt opracowany przez PROCHEM uzyskał nagrodę w konkursie organizowanym przez Izbę Projektowania Budowlanego „Projekt Inżynierski Roku 2012”.

Na podkreślenie zasługuje również współpraca z japońską firmą budowlaną TAKENAKA, na której zlecenie zaprojektowaliśmy kolejny etap rozbudowy fabryki siedzeń samochodowych dla TBAI w Wykrotach oraz wytwórni filtrów paliwowych dla NGK Ceramics. Dla Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej zaprojektowaliśmy ciekawe pod względem architektonicznym wieże kontroli ruchu lotniczego w Poznaniu i Krakowie, a dla MPWiK wykonaliśmy projekt biurowca, siedziby tej firmy w Warszawie.

Po wielomiesięcznych staraniach uzyskaliśmy „Świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego”, które otwiera przed naszą firmą szerszy niż dotychczas dostęp do projektów wojskowych z klauzulą „poufne”. W roku 2012 rozpoczęliśmy wdrażanie nowego oprogramowania Revit, które realizuje założenie koncepcji BIM (Building Information Modelling). Jest to system trójwymiarowego, wielobranżowego, zintegrowanego projektowania budynków, który polega na równoczesnej pracy wszystkich branż na jednym modelu cyfrowym. Stworzyliśmy wielobranżowy zespół zadaniowy, przeszkoliliśmy projektantów, którzy od stycznia 2013 rozpoczęli projektowanie z wykorzystaniem Revita.

W roku 2012 zakończyliśmy z powodzeniem trzy znaczące budowy. W październiku nastąpiło uroczyste otwarcie zakładu podwozi lotniczych Goodrich Aerospace Poland pod Rzeszowem. PROCHEM pełniąc rolę projektanta i generalnego wykonawcy zdobył uznanie klienta, czego wyrazem było przyznanie przez Zarząd Goodricha nagrody „Wykonawca Roku 2012”. W sierpniu została zakończona instalacja do produkcji epichlorohydryny w bydgoskim Zachemie. W listopadzie przekazaliśmy naszemu klientowi Z.Ch. „Pollena-Aroma” zaprojektowaną i wybudowaną przez PROCHEM fabrykę substancji zapachowych w Nowym Dworze Mazowieckim.

W 2012 r. rozpoczęliśmy projektowanie i budowę infrastruktury technologicznej dla podziemnego magazynu ropy i paliw dla Inowrocławskich Kopalni Soli „Solino”. Kontynuujemy współpracę z Wydawnictwem Bauer projektując i rozbudowując drukarnie w Ciechanowie i Wykrotach.

W 2012 r. PROCHEM zawarł największą w swojej historii umowę zagraniczną z białoruską Fabryką wosku mineralnego na projekt i budowę kilku obiektów, między innymi instalacji hydrrafinacji parafin na łączną kwotę ok. 200 mln zł.

W roku 2012 PROCHEM kontynuował pełnienie funkcji inżyniera kontraktu wg FIDIC na budowie spalarni osadów z oczyszczalni ścieków „Czajka” w Warszawie. Z powodzeniem pełnił funkcję inwestora zastępczego na budowanych dla Uniwersytetu Warszawskiego kampusach „Ochota” i „Dobra”. W ubiegłym roku oddano do użytkowania Centrum Nauk Biologiczno-Chemicznych (CENT III) i budynek Wydziału Lingwistyki i Neofilologii.

Inną ważną działalnością PROCHEMU są projekty deweloperskie. W ostatnich tygodniach minionego roku doszliśmy do porozumienia z partnerem finansowym, wspólnie z którym w roku 2013 rozpoczynamy budowę Centrum Biurowego Astrum w Warszawie. W zakresie dokumentacyjnym dostosowaliśmy projekt do wymagań certyfikatu ekologicznego BRIEEAM.

Nadal poszukujemy partnera finansowego lub kupca projektu deweloperskiego Centrum Biurowego w Krakowie.

Przechodząc do głównych wyzwań roku 2013 musimy zorganizować działalność na Białorusi tak, aby nie tylko należycie wykonać zawarte umowy, ale również pozyskać kolejne zlecenia.

Będziemy również koncentrowali się na znalezieniu optymalnego finansowania dla naszych projektów deweloperskich, a szczególnie będącego w budowie Centrum Biurowego Astrum w Warszawie.

W działalności marketingowej będziemy nadal poszukiwać zleceń na projektowanie i realizację skomplikowanych technicznie i nowatorskich technologicznie instalacji i obiektów przemysłowych w kraju i za granicą, zwracając szczególną uwagę na techniczną utylizację odpadów i energetykę.

Cena akcji PROCHEMU w całym 2012 r. wzrosła o 18%, co na tle branży było dobrym wynikiem. Subindeks giełdowy WIG Budownictwo w tym samym okresie stracił ponad 30%.

Biorąc pod uwagę poprawiającą się sytuację płynnościową firmy i solidne wypełnienie portfela zleceń Zarząd Prochemu zawnioskował do WZA o przeznaczenie z zysku za 2012 rok 3 mln zł na wypłatę dywidendy.

Wyrażam przekonanie, że działalność Prochemu oraz wyniki finansowe w 2013 roku przyniosą satysfakcję naszym Akcjonariuszom, Klientom oraz Współpracownikom.

Warszawa, kwiecień 2013 r.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

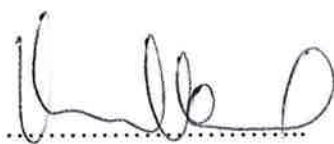
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU PROCHEM S.A.

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

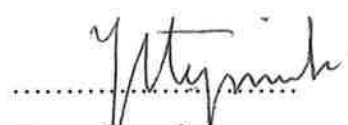
- jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za 2012 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Prochem S.A. za 2012 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji finansowej Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
- KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Prochem S.A. za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Marczak



Wiceprezes Zarządu
Marek Kiersznicki



Prezes Zarządu
Jarosław Stępieński

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Prochem S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Uzupełniające objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń, pragniemy zwrócić uwagę na kwestie przedstawione w notach objaśniających nr 8 i 37 do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Prochem S.A. ujęła należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r. będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” przeprowadzonego przez sądownie powołanego biegłego. Ostateczny rezultat tego rozliczenia nie jest znany.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Prochem S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2013 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



Prochem S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Powązkowska 44C
01-797 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	13 czerwca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000019753
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	3.895.000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Jarosław Stępniewski – Prezes Zarządu,
- Marek Kiersznicki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Marczak – Wiceprezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2012 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.209,9 tys. złotych będzie przeznaczony na kapitał rezerwowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26 czerwca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2255 z dnia 26 września 2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 czerwca 2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 czerwca 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 11 marca 2013 r. do 22 marca 2013 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2.015	1,9	2.249	1,6
Wartości niematerialne	140	0,1	126	0,1
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	15.026	13,7	10.626	7,5
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	708	0,7	1.288	0,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.986	1,8	841	0,6
Pozostałe aktywa finansowe	26.985	24,6	18.923	13,4
Aktywa trwałe razem	46.860	42,8	34.053	24,1
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2.359	2,1	3.335	2,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45.745	41,7	67.602	47,8
Pozostałe aktywa finansowe	751	0,7	1.438	1,0
Pozostałe aktywa	10.768	9,8	19.131	13,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.164	2,9	16.006	11,3
Aktywa obrotowe razem	62.787	57,2	107.512	75,9
SUMA AKTYWÓW	109.647	100,0	141.565	100,0
PASYWA				
	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	3,6	3.895	2,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	1.086	1,0	951	0,7
Zyski zatrzymane	65.049	59,3	61.993	43,8
Kapitał własny razem	70.030	63,9	66.839	47,2
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	415	0,4	384	0,3
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	442	0,4	384	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6.347	5,8	-	-
Zobowiązania handlowe	29.083	26,5	69.995	49,4
Pozostałe zobowiązania	3.734	3,4	1.948	1,4
Przychody przyszłych okresów	11	-	2.399	1,7
Zobowiązania krótkoterminowe razem	39.175	35,7	74.342	52,5
Zobowiązania razem	39.617	36,1	74.726	52,8
SUMA PASYWÓW	109.647	100,0	141.565	100,0

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży, w tym:	85.406	100,0	127.630	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	84.296	98,7	127.448	99,9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1.110	1,3	182	0,1
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(82.618)	96,8	(119.725)	93,8
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(81.593)	95,6	(119.577)	93,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1.025)	1,2	(148)	0,1
Zysk brutto ze sprzedaży	2.788	3,2	7.905	6,2
Koszty ogólnego zarządu	(7.200)	8,4	(7.517)	5,9
Pozostałe przychody operacyjne	671	0,8	2.200	1,7
Pozostałe koszty operacyjne	(1.673)	1,9	(1.138)	0,9
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	(5.414)	6,3	1.450	1,1
Przychody finansowe	1.082	1,2	1.570	1,2
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	7.545	9,0	2.056	1,6
Koszty finansowe	(1.335)	1,7	(1.169)	0,9
Zysk przed opodatkowaniem	1.878	2,2	3.907	3,0
Podatek dochodowy:	(1.178)	1,4	697	0,5
część odroczone	(1.178)	1,4	697	0,5
Zysk netto za rok obrotowy	3.056	3,6	3.210	2,5
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Aktualizacja majątku trwałego	167	0,1	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	32	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	135	0,1	-	-
Całkowite dochody ogółem	3.191	3,7	3.210	2,5

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	3,6%	2,5%	2,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	4,6%	5,0%	2,0%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	251 dni	175 dni	415 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	36,1%	52,8%	39,5%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,7	1,4	2,4

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 10268

Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2013 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.	Str.
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	7
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	22
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	59

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone
na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku***

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 015	2 249
Wartości niematerialne	2	140	126
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	3	15 026	10 626
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	4	708	1 288
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 986	841
Pozostałe aktywa finansowe	6	26 985	18 923
Aktywa trwałe, razem		46 860	34 053
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	2 359	3 335
Należności handlowe i pozostałe należności	8	45 745	67 602
Pozostałe aktywa finansowe	9	751	1 438
Pozostałe aktywa	10	10 768	19 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	3 164	16 006
Aktywa obrotowe, razem		62 787	107 512
Aktywa razem		109 647	141 565
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	11	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 086	951
Zyski zatrzymane	12	65 049	61 993
Kapitał własny ogółem		70 030	66 839
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	13	415	384
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	27	-
Zobowiązania długoterminowe, razem		442	384
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	15	6 347	-
Zobowiązania handlowe	16	29 083	69 995
Pozostałe zobowiązania	17	3 734	1 948
Przychody przyszłych okresów	18	11	2 399
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		39 175	74 342
Zobowiązania razem		39 617	74 726
Pasywa razem		109 647	141 565

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,98	17,16

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym :		85 406	127 630
Przychody ze sprzedaży usług	19	84 296	127 448
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	1 110	182
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-82 618	-119 725
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	21	-81 593	-119 577
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1 025	-148
Zysk brutto ze sprzedaży		2 788	7 905
Koszty ogólnego zarządu		-7 200	-7 517
Pozostałe przychody operacyjne	22	671	2 200
Pozostałe koszty operacyjne	23	-1 673	-1 138
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 414	1 450
Przychody finansowe	24	1 082	1 570
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		7 545	2 056
Koszty finansowe	25	-1 335	-1 169
Zysk przed opodatkowaniem		1 878	3 907
Podatek dochodowy :	26	-1 178	697
- część odroczone		-1 178	697
Zysk netto		3 056	3 210
Inne całkowite dochody			
Aktualizacja majątku trwałego		167	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		32	-
Inne całkowite dochody (netto)		135	-
Całkowite dochody ogółem		3 191	3 210
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)		0,78	0,82
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję)		0,82	0,82

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.				
Stan na początek okresu	3 895	951	61 993	66 839
Zysk netto danego okresu	-	-	3 056	3 056
Inne całkowite dochody netto	-	135	-	135
Całkowite dochody ogółem	-	135	3 056	3 191
Stan na koniec okresu	3 895	1 086	65 049	70 030
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.				
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 895	951	58 783	63 629
Zysk netto danego okresu	-	-	3 210	3 210
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	3 210	3 210
Stan na koniec okresu	3 895	951	61 993	66 839

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		1 878	3 907
Korekty razem		-20 252	5 759
Amortyzacja	21	825	1 393
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		246	-955
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-143	-310
(Zysk) strata z inwestycji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-7 545	-2 056
Zmiana stanu rezerw		365	-11
Zmiana stanu zapasów		976	-410
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	28	30 660	-25 651
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	-41 947	33 759
Inne korekty	28	-3 689	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-18 374	9 666
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		8 480	6 960
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		331	619
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym :		8 149	6 341
- otrzymana dywidenda		3	3
- zbycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)		8 145	5 450
- spłata udzielonych pożyczek		1	694
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		-	194
Wydatki		-8 887	-1 889
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-489	-355
Inwestycje w nieruchomości (przedpłaty)		-396	-
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:		-8 001	-1 534
- nabycie aktywów finansowych		-	-634
- udzielone pożyczki		-8 001	-900
Na aktywa finansowe w jednostkach pozostałych- udzielone pożyczki		-1	-
Środki pieniężne netto wygenerowane w działalności inwestycyjnej		-407	5 071
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z otrzymanych kredytów		6 347	-
Wydatki		-408	-805
Spłaty kredytów bankowych		-	-277
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-253
Odsetki i prowizje od kredytów		-408	-275
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		5 939	-805
Przepływy pieniężne netto, razem		-12 842	13 932
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	28	-12 842	13 932
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		16 006	2 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		3 164	16 006

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

1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

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

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 skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Andrzej Karczykowski - Prezes
- Marek Garliński – Wiceprezes
- Dariusz Krajowski-Kukiel
- Krzysztof Obłój
- Adam Parzydeł

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wyniosło 197 etatów a w 2011 roku 561 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 204 osoby a na dzień 31 grudnia 2011 roku 571 osób.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 2012 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 2012 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2011 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony PROCHEM S.A.

7

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe PROCHEM SA na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

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

- gruntów, budynków i budowli wycenianych według wartości przeszacowanej.

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSFF 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.

Zmiany zasad przyjętych w polityce rachunkowości dokonuje się w przypadku:

1. zmian MSSF,
2. gdy zmiana zasady rachunkowości doprowadzi do tego, że zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy, będą bardziej przydatne i wiarygodne dla odbiorców sprawozdań.

W przypadku zmian zasad rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze, za wyjątkiem tych, które nie przewidują retrospektywnej zmiany. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego. Dla zapewnienia porównywalności dokonuje się przekształceń sprawozdań finansowych dla wcześniej prezentowanego okresu w taki sposób aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany, z wyjątkiem sytuacji, gdy ustalenie wpływu zmiany na poszczególne okresy lub jej łącznego wpływu jest w praktyce niewykonalne.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walutach obcych początkowo ujmowane są według kursu waluty NBP obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Pieniężne 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2012 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W bieżącym rocznym okresie sprawozdawczym w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

Zmiany do MSR 1- prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów

Zmiany wymagają, aby:

- jednostka prezentowała osobno te pozycje innych całkowitych dochodów, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego, od tych, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego. Jeśli pozycje innych całkowitych dochodów są

prezentowane przed odnośnymi skutkami podatkowymi, wówczas łączne kwoty podatku powinny być zaalokowane do poszczególnych części innych całkowitych dochodów.

- zmienić nazwę tytułu „*sprawozdanie z całkowitych dochodów*” na „*rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody*”, inne tytuły również mogą być używane.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku, oraz później.

Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 19 (2011) - świadczenia pracownicze

Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były bezpośrednio ujmowane w innych całkowitych dochodach:

- zmiany wymagają, aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach,
- zmiany usuwają metodę korytarza stosowaną w przeszłości do ujmowania zysków i strat aktuarialnych, oraz
- wyeliminują możliwość ujmowania wszystkich zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń i w aktywach programu świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym, co jest aktualnie dozwolone zgodnie z wymogami MSR 19. Zmiany wymagają również aby spodziewany zwrot z aktywów planu rozpoznawany w rachunku zysków i strat był skalkulowany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany do MSR 19 mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku. Jednostka nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych stanowi około 0,5% sumy bilansowej.

Zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawniania informacji dla aktywów i zobowiązań finansowych, które:

- są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub
- podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom.

Zmieniony standard obowiązuje dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku. Spółka nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Dokonane pod koniec 2012 roku kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych miały charakter jednorazowy i nie będą powtarzane w kolejnych latach.

Zmiany do MSSF 13 – wycena według wartości godziwej

MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące wyceny według wartości godziwej zawarte w poszczególnych standardach jednym źródłem wskazówek w zakresie wyceny według wartości godziwej. Definiuje on wartość godziwą, ustala ramy dla wyceny w wartości godziwej oraz określa wymagania co do ujawnień dla wycen według wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia „jak” ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach.

Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, która dodaje do istniejących wymogów ujawnienia w celu dostarczenia informacji, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystanych przy dokonywaniu wyceny według wartości godziwej a dla powtarzalnych wycen według wartości godziwej, które wykorzystują niedostępne dane, wpływ tych wycen na wynik finansowy lub inne całkowite dochody. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Spółka oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ zarząd uważa metody i założenia wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej za zgodne z MSSF 13.

KIMSF 20: *Koszty usuwania nadkładu („stripping costs”) poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej*

Interpretacja zawiera wymagania dotyczące rozpoznawania kosztów usuwania nadkładu poniesionych w fazie produkcji, oraz wyceny składnika aktywów dotyczącego usuwania nadkładu przy początkowym ujęciu oraz po początkowym ujęciu.

W zakresie, w jakim korzyści z usuwania nadkładu w fazie produkcji są realizowane w formie wyprodukowanych zapasów, koszty usuwania nadkładu są ujmowane zgodnie z MSR 2 *Zapasy*. Koszty usuwania nadkładu poniesione w fazie produkcji, które powodują lepszy dostęp do wydobywanego w przyszłości złoża, są ujmowane, jako składnik aktywów trwałych, tylko jeśli wszystkie poniższe kryteria zostaną spełnione:

- jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści wpłyną do jednostki;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować składnik złoża, do którego dostęp ulegnie poprawie;
- koszty dotyczące usuwania nadkładu związane z tym składnikiem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu ujmuje się, jako zwiększenie istniejącego składnika aktywów. Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu wycenia się według kosztów wytworzenia przy początkowym ujęciu, a następnie albo według kosztów wytworzenia, albo w wartości przeszacowanej, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla istniejącego składnika aktywów, którego jest częścią.

Interpretacja wymaga również, aby w sytuacji, gdy koszty związane ze składnikiem aktywów dotyczącym usuwania nadkładu i wyprodukowanymi zapasami nie są możliwe do wyodrębnienia, jednostka dokonała podziału kosztów związanych z usuwaniem nadkładu w fazie produkcji pomiędzy składnik aktywów i zapasy na podstawie „odpowiedniego” pomiaru produkcji.

Data wejścia w życie interpretacji dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później.

Jednostka nie oczekuje, aby interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działań związanych z usuwaniem nadkładu.

Zmiany do MSSF 1 – Hiperinflacja oraz usunięcie statych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF. Zmiana standardu ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany do MSSF 1 - Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy Pożyczki rządowe

Zmiany wprowadzają nowe zwolnienie dotyczące retrospektywnego zastosowania innych MSSF. Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zastosować wymagania w zakresie wyceny, wynikające ze standardów dotyczących instrumentów finansowych (MSR 39 lub MSSF 9) dla pożyczek rządowych udzielonych poniżej rynkowej stopy procentowej prospektywnie od daty przejścia na MSSF.

Alternatywnie, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zdecydować, że zastosuje wymagania w zakresie wyceny dla pożyczek rządowych retrospektywnie, jeśli niezbędne informacje do wyceny były dostępne na moment ujęcia pożyczki po raz pierwszy. Wyboru jednostka dokonuje dla każdej pożyczki indywidualnie.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku oraz później.

Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany do MSR 12- podatki - odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów

Zmiana wprowadza domniemanie, iż wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej będzie zrealizowana wyłącznie poprzez ich sprzedaż. Zamiany zarządu w tym zakresie nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie *podlegała*

amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. Stanowi to jedyny przypadek, kiedy to ww. domniemanie będzie mogło zostać odrzucone. Zmiana będzie obowiązywać dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nie oczekuje się, aby zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie będzie ona miała wpływu na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości. Zasada wyceny aktywów oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczącego nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według wartości godziwej zgodnie z MSR 40, nie ulegnie zmianie.

Zmiany do MSSF 11 – wspólne ustalenia umowne

MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* wypiera i zastępuje MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.

Zgodnie z nowym standardem wspólne porozumienia są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:

- wspólna działalność to taka, w której współkontrolujące podmioty, zwane współzarządzającymi mają prawa do aktywów oraz obowiązki co do zobowiązań związanych z działalnością.
- wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane wspólnikami przedsięwzięcia mają prawo do aktywów netto porozumienia.

MSSF 11 faktycznie wyłącza z MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia chociaż są oddzielnymi podmiotami, to nie mogą być faktycznie rozdzielone. Takie porozumienia są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i teraz są nazywane wspólną działalnością. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych z MSR 31 nazywane teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), trzeba stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka nie oczekuje, że MSSF 11 będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ spółka na dzień bilansowy nie jest stroną żadnych wspólnych porozumień.

Zmiany do MSSF 12 – ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach

MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi ujawnień dotyczących znaczących osądów i założeń przy określaniu rodzaju i charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i/lub niekonsolidowanych jednostkach ustrukturyzowanych. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 12 wzrośnie ilość wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Spółka nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 27 (2011) - jednostkowe sprawozdania finansowe

MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych z kilkoma drobnymi uściśleniami. Także istniejące wymagania MSR 28 (2008) i MSR 31 dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard już nie zawiera zasad kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i później. Jednostka nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości jednostki.

Zmiany do MSR 28 (2011) - inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach

W MSR 28 dokonano ograniczonych zmian:

- *Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży.* MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana jest stosowany do inwestycji, lub części inwestycji, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczonej do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po zbyciu zatrzymana inwestycja jest ujmowana metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.
- *Zmiany w inwestycjach utrzymywanych w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.* Wcześniej MSR 28 (2008) i MSR 31 wskazywały, że zaprzestanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet jeśli znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku oraz później.

Jednostka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby te zmiany.

Zmiany do MSR 32 - instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.

Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli ten tytuł:

- nie jest uwarunkowany wystąpieniem, określonego zdarzenia w przyszłości; oraz
- jest egzekwowalny zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku nie wywiązywania się z płatności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i później. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) zawierają 7 zmian do 5 standardów, oraz wynikające z nich zmiany do innych standardów i interpretacji. Główne zmiany dotyczą:

- powtórne zastosowania MSSF 1 – jednostka stosująca powtórnie MSSF, która decyduje się nie stosować powtórnie MSSF 1 powinna zastosować MSSF retrospektywnie zgodnie z MSR 8, jak gdyby nie zaprzestała stosowania MSSF;
- doprecyzowania, iż jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy i korzystająca ze zwolnienia dotyczącego kosztów finansowania nie powinna przeliczać kosztów finansowania aktywów zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości oraz powinna ująć koszty finansowania poniesione na dzień przejścia na MSSF lub po tej dacie (lub na datę wcześniejszą, jak dopuszcza to MSR 23) zgodnie z MSR 23;

- doprecyzowania, iż jeden, bezpośrednio poprzedzający, okres porównawczy jest wymagany w pełnym sprawozdaniu finansowym; jednakże jeśli dodatkowe dane porównawcze są zaprezentowane, powinny być dołączone do nich odpowiednie informacje objaśniające i powinny być one zgodne z MSSF;
- doprecyzowania, iż sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej jest wymagane jedynie w sytuacji, gdy zmiana polityki rachunkowości, retrospektywne przekształcenie lub reklasifikacja mają istotny wpływ na to informacje zawarte w tym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz iż poza ujawnieniami wymaganymi przez MSR 8, inne informacje objaśniające dotyczące sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej nie są wymagane;
- doprecyzowania klasyfikacji i ujęcia księgowego części zamiennych, oraz urządzeń serwisowych;
- wyeliminowania niezgodności pomiędzy MSR 32 i MSR 12 w zakresie wypłaty zysków dla posiadaczy instrumentów kapitałowych oraz kosztów transakcyjnych związanych z instrumentami kapitałowymi, poprzez doprecyzowanie, że w zakresie podatku dochodowego związanego z tymi transakcjami zastosowanie ma MSR 12;
- dodanie wymogu ujawnienia wartości całkowitych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych w śródrocznej informacji finansowej.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku oraz później. Nie oczekuje się, aby wiele z powyższych zmian miało znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Zmiany:

- definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki;
- ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone;
- wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane);
- usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

Nie oczekuje się, aby Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe*: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane jako: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu oraz jego warunki

umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe*: Ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego.

Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są związane z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe*: ujawnienia zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (2009) oraz MSSF 9 (2010).

Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.

Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku lub później. Spółka nie oczekuje, że zmiany do MSSF 9 będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub ”PLN”), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są zgodnie z MSR 16.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się 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 jako nadwyżka z przeszacowania, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w innych całkowitych dochodach. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w kapitale własnym.

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

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

Zyski i starty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od środka trwałego 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 i maszyny | 5-12 lat |
| • Środki transportu | 5 lat |
| • Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | 5-10 lat |

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie realizacji

ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

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

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

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Leasing, przy którym zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Spółce Prochem S.A. stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem tego leasingu są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa jest dzielona na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Koszty finansowe wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 środki 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 zasadniczo całe ryzyko i praktycznie 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 ujmowane się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

1. ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego,

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach

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

Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostka zależną wycenia się do wartości godziwej.

Aktywa obrotowe

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

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

Zapasy towarów i materiałów wolno-rotujących obejmuje się m.in. odpisem aktualizującym tworzonym według 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 efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

- Zarząd podjął decyzję o sprzedaży,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,

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

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

Bezpośrednio przed przekwalifikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te są ponownie wyceniane z zasadami rachunkowości. Aktywa trwałe 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 nie notowanych 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 zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są 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. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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.

PROCHEM S.A.

19

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku.

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

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

Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

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

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

Przekwalifikowania

Spółka:

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 różnicą pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej.
- 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

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

5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień- i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
środki trwałe, w tym:	2 013	2 247
- grunty	145	102
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	482	456
- urządzenia techniczne i maszyny	970	898
- środki transportu	36	384
- inne środki trwałe	380	407
środki trwałe w budowie	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 015	2 249

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

a) własne	2 015	2 147
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	102
- wartość prawa użytkowania wieczystego	-	102
Środki trwałe bilansowe razem	2 015	2 249

Zmiany stanu środków trwałych – 2012 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	292	1 142	4 844	1 680	4 341	2	12 301
Zwiększenia (z tytułu)	32	443	300	-	210	-	985
- zakup środków trwałych	-	-	300	-	210	-	510
- inne przemieszczenia, w tym:	32	443	-	-	-	-	475
aktualizacja rzeczowego majątku trwałego	32	443	-	-	-	-	475
Zmniejszenia (z tytułu)	-179	-	-1	-1 178	-1 384	-	-2 742
- sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-1 178	-90	-	-1 268
- likwidacja środków trwałych	-	-	-1	-	-1 294	-	-1 295
- inne przemieszczenia, w tym:	-179	-	-	-	-	-	-179
zmiana prawa wieczystego użytkowania w prawo własności	-179	-	-	-	-	-	-179
Stan na 31 grudnia 2012 roku	145	1 585	5 143	502	3 167	2	10 544
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2012 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	190	686	3 946	1 296	3 934	-	10 052
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-190	417	227	-830	-1 147	-	-1 523
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	23	109	228	180	220	-	760
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-1 010	-89	-	-1 099
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-1	-	-1 231	-	-1 232
- inne przemieszczenia, w tym:	-213	308	-	-	-47	-	48
aktualizacja rzeczowego majątku trwałego	-	308	-	-	-	-	308
Stan na 31 grudnia 2012 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	1 103	4 173	466	2 787	-	8 529
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2012 roku	145	482	970	36	380	2	2 015

Dane porównawcze

Zmiany stanu środków trwałych – 2011 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2011 roku	292	1 142	4 985	3 836	4 291	6	14 552
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	101	-	123	-4	220
- zakup środków trwałych	-	-	97	-	123	-	220
- inne przemieszczenia	-	-	4	-	-	-4	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-242	-2 156	-73	-	-2 471
- sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-2 156	-53	-	-2 209
- likwidacja środków trwałych	-	-	-242	-	-20	-	-262
Stan na 31 grudnia 2011 roku	292	1 142	4 844	1 680	4 341	2	12 301
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2011 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	162	577	3 951	2 762	3 496	-	10 948
Amortyzacja za okres (z tytułu)	28	109	-5	-1 466	438	-	-896
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	28	109	237	418	511	-	1 303

PROCHEM S.A.

23

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-1 884	-53	-	-1 937
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-242	-	-20	-	-262
Stan na 31 grudnia 2011 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	190	686	3 946	1 296	3 934	-	10 052
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2011 roku	102	456	898	384	407	2	2 249

W 2012 roku na podstawie decyzji Starosty Świeckiego z dnia 25.09.2012 roku przekształcono odpłatne prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w miejscowości Tleń, gm. Osie w prawo własności.

Grupa	Wartość netto, która figurowałaby w sprawozdaniu przez przeszacowaniem (w tys. zł)	Wartość netto po przeszacowaniu (w tys. zł)	Nadwyżka z przeszacowania (w tys. zł)
Grunt	113	145	32
Budynki i budowle	348	483	135
Razem	461	628	167
Nadwyżka z przeszacowania odniesiona w inne całkowite dochody			167

Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	140	126
Wartości niematerialne razem	140	126

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

własne	140	126
Wartości niematerialne razem	140	126

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2012 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2012 roku	3 311	3 311
Zwiększenia (z tytułu)	79	79
- zakup	79	79
Stan na 31 grudnia 2012 roku	3 390	3 390
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2012 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 185	3 185
Amortyzacja za okres (z tytułu)	65	65
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	65	65
Stan na 31 grudnia 2012 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 250	3 250
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2012 roku	140	140

Dane porównawcze

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2011 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2011 roku	3 206	3 206
Zwiększenia (z tytułu)	105	105
- zakup	105	105
Stan na 31 grudnia 2011 roku	3 311	3 311
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2011 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 095	3 095
Amortyzacja za okres (z tytułu)	90	90
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	90	90
Stan na 31 grudnia 2011 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 185	3 185
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2011 roku	126	126

Nota 3 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
w jednostkach zależnych	15 026	10 626
Akcje i udziały, wartość netto	15 026	10 626
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
Akcje i udziały, wartość brutto	15 186	10 786

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) stan na początek okresu	10 626	10 605
b) zwiększenia (z tytułu)	5 000	54
- zakup akcji jednostek zależnych	5 000	21
- objęcie udziałów w jednostkach zależnych	-	33
c) zmniejszenia (z tytułu)	600	33
- sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	600	33
d) stan na koniec okresu	15 026	10 626

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu	160	160
Stan na koniec okresu	160	160

W dniu 25 czerwca 2012 roku, na podstawie umowy sprzedaży Prochem S.A. zbyła akcje spółki zależnej Elektromontaż Kraków z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem transakcji było 81 455 szt. akcji o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną cenę 8 145 500 zł, które nabyła spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółka zależna w 100% od Emitenta.

Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta na dzień sprzedaży wyniosła 600 tys. zł.

PROCHEM S.A.

25

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

W dniu 21 grudnia 2012 roku spółka Prochem S.A. nabyła od spółki IRYDION Sp. z o.o., zależna w 100% od Emitenta., 40 udziałów spółki Elmont- Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 100 tys. zł każdy udział, za łączną kwotę 5 000 tys. zł.

Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
-Akcje i udziały - wartość netto	708	1 288
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	1 498	918
Akcje i udziały, wartość brutto	2 206	2 206

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu	918	918
Zwiększenia, utworzenie odpisu na akcje w jednostkach stowarzyszonych	580	-
Stan na koniec okresu	1 498	918

W 2012 roku emitent utworzył odpis aktualizujący wartość akcji spółki stowarzyszonej Teoma S.A. na ogólną kwotę 580 tys. zł.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot działalności przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowa a metoda konsolidacji	f data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego bepośrednio i pośrednio	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu bepośrednio i pośrednio
1	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	pełna	24.03.2000	4 500	-	4 500	100,0%	100,0%
2	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%
3	PRO-ORGANIKA S.A.	Warszawa	działalność handlowa	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4%	91,4%
4	PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	177	-	177	81,1%	69,4%
5	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	960	-	960	60,0%	60,0%
6	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A. *	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 31,4%)	pełna	10.12.2001	737	-	737	70,0%	70,0%
7	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	Zależna pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3,3%)	pełna	08.04.1998	493	-	493	100,0%	100,0%
8	PRO-PLM Sp. z o.o.	Warszawa	Świadczenie usług	zależna pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 50%) (4.11.2010 r. zmiana statusu ze stowarzyszonej na zależną)	pełna	07.01.2000	0	-	0	100,0%	100,0%
9	Elmont- Inwestycje Sp. z o.o.	Kraków	działalność developerska	Zależna pośrednio (spółka Elektromontaż Kraków S.A., posiada 50%)	pełna	05.04.2007	5 000	-	5 000	85,0%	85,0%

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – cd.

Lp.	a	b					c			d		e	f		
		kapitał własny jednostki, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	zyski zatrzymane, w tym:			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	IRYDION Sp. z o.o.	23 065	4 500	-	18 565	-	-339	14 459	13 334	1 125	878	-	878	37 524	15
2	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	4 671	3 000	-	1 671	-	229	20 240	12 683	7 557	85	-	85	24 911	3 932
3	PRO-ORGANIKA S.A.	401	350	-	51	-67	118	1 207	-	1 207	793	-	793	1 608	3 600
4	PREDOM Sp. z o.o.	9 082	600	-	8 482	-	101	2 388	1 698	690	1 162	-	1 162	11 470	4 675
5	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 947	1 600	-	347	-326	673	755	209	546	1 875	-	1 875	2 702	-
6	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.**	30 993	1 342	-47	29 698	4 393	1 284	13 743	1 690	12 053	19 606	-	19 606	44 736	35 730
7	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	458	600	-	-142	-141	-1	1	-	1	20	-	20	459	-
8	PRO PLM Sp. z o.o.	1	50	-	-49	-48	-1	2	-	2	-	-	-	3	-
9	Elmont- Iwestycje Sp. z o.o.	11 171	8 000	-	3 171	-	-375	10 180	9 932	248	1	-	1	21 351	33

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanej kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2012 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.

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	C przedmiot działalności przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji	f data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego bepośrednio i pośrednio	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu bepośrednio i pośrednio
1	TEOMA S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa urządzeń do wentylacji i klimatyzacji oraz montaż	stowarzyszona pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 4% w kapitale i 4,4% w prawie głosów)	praw własności	30.09.2000	1 498	1 498	0	19,5%	16,6%
2	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	-	708	42,0%	42,0%

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych – cd.

Lp.	a	b			c		d		e	f		
nazwa jednostki		kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży		
		kapitał zakładowy	zyski zatrzymane, w tym		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
1	TEOMA S.A.	Brak danych , wartość akcji objęta odpisem aktualizującym w 100%										
2	ITEL Sp. z o.o.	1 315	1 292	23	-411	339	1 930	122	1 808	1 551	3 245	5 950

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Nota 5 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	2 311	3 021
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	11	10
- odpis aktualizujący wartość należności	-	27
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	25	28
- rezerwa na świadczenia emerytalne	85	76
- rezerwa na świadczenia urlopowe	164	177
- nieopłacone świadczenia pracownicze	56	5
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	97
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	-	38
- strata podatkowa	1 900	2 563
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	16	-
2. Zwiększenia	1 382	122
- rezerwa utworzona na przyszłe koszty	32	16
- odpis aktualizujący wartość należności	246	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	41	25
- rezerwa na świadczenia emerytalne	8	9
- rezerwa na świadczenia urlopowe	14	-
- podatek odroczonego od strat z lat poprzednich	694	-
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	300	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	47	56
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	16
3. Zmniejszenia	1 025	832
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na przyszłe koszty	15	15
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na należności	-	27
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	25	28
- wypłata świadczeń emerytalnych zarachowanych w koszty okresu poprzedniego	11	-
- wypłata świadczeń urlopowych zarachowanych w koszty okresy poprzedniego	37	13
- zapłacone świadczenia pracownicze	55	5
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	866	663
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	43
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	-	38
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	16	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 668	2 311
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	28	11
- odpis aktualizujący wartość należności	246	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	41	25
- rezerwa na świadczenia emerytalne	82	85
- rezerwa na świadczenia urlopowe	141	164
- nieopłacone świadczenia pracownicze	48	56
- odpis aktualizujący wartość aktywa finansowego	300	-
- strata podatkowa	1 728	1 900
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	16

PROCHEM S.A.

30

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Datę wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych określa się na dzień 31 grudnia 2013 roku z wyjątkiem rezerwy na świadczenia emerytalne a także strat podatkowych z lat ubiegłych, których termin wygaśnięcia określa się odpowiednio na 2030 rok oraz 2014 rok.

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 470	1 483
a) odniesionej na wynik finansowy	1 426	1 439
- odsetki naliczone od pożyczki	594	443
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	675	718
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	21	142
b) odniesionej na kapitał własny	44	44
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	44	44
2. Zwiększenia	309	831
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	309	831
- odsetki naliczone od pożyczki	30	156
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	279	675
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	31	-
- przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	31	-
3. Zmniejszenia	1 128	844
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 128	844
- zapłacone odsetki od pożyczki	433	4
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	675	718
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	20	122
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	682	1 470
a) odniesionej na wynik finansowy	607	1 426
- odsetki naliczone od pożyczki	191	594
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	279	675
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	1	21
b) odniesionej na kapitał własny	75	44
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	75	44

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynoszą 178 tys. zł i dotyczą:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 148 tys. zł.
- odsetek od pożyczek krótkoterminowych udzielonych spółkom zależnym i stowarzyszonym - 30 tys. zł.

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 668	2 311
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-682	-1 470
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 986	841

Nota 6 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Pozostałe aktywa finansowe od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio :	26 985	18 923
- udzielone pożyczki	26 985	18 923
Pozostałe aktywa finansowe, razem	26 985	18 923

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2012 roku

- Pożyczka udzielona spółce zależnej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 11 000 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2015 r.,
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 11 773 tys. zł z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 773 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 4 212 tys. zł z tego: kwota pożyczki 3 650 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 562 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Irydion Sp. z o.o. – 545 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 142 tys. zł,
- Przejęcie od spółki zależnej Irydion Sp. z o.o., w zamian za pożyczkę udzieloną, pożyczki udzielonej spółce Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 3 650 tys. zł oraz należnych odsetek w kwocie 557 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Elmont- Inwestycje Sp. z o.o. – 5 tys. zł,
- Udzielenie pożyczki spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. o.o. w kwocie 8 000 tys. zł.

Zmniejszenia:

- Rozliczenie w ramach kompensaty z należnościami pożyczki udzielonej spółce zależnej Irydion Sp. z o.o. wraz z odsetkami w kwocie 4 837 tys. zł tys. zł,

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2011 roku

- Pożyczki udzielone spółce zależnej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 15 292 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 13 050 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2015 r. Kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 2 242 tys. zł,
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. 3 631 tys. zł z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 631 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2013 roku.

Nota 7 – zapasy

Zapasy	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Materiały	2 359	3 335
Zapasy, razem	2 359	3 335
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Kwota materiałów odniesiona w koszty danego okresu wynosi 976 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 410 tys. zł.

Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Należności handlowe	48 923	68 349
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-3 632	-2 974
Należności handlowe netto, w tym:	45 291	65 375
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	36 741	55 933
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	8 550	9 442
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	519
Należności pozostałe	2 731	3 985
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-2 277	-2 277
Należności pozostałe netto	454	1 708
Razem należności netto	45 745	67 602
Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
handlowe, w tym:	9 004	8 465
- od jednostek zależnych	9 004	8 465
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	9 004	8 465
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	116	111
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	9 120	8 576

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu	5 251	4 797
a) zwiększenia (z tytułu)	1 378	923
- utworzenie odpisów na należności	1 378	645
- reklasyfikacja odpisów na należności pozostałe	-	278
b) zmniejszenia (z tytułu)	720	469
- otrzymane zapłaty	90	458
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	213	5
- rozwiązanie	417	6
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	5 909	5 251

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) do 1 miesiąca	9 018	11 030
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 111	12 150
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	400	1 212
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 410	7 737
e) powyżej 1 roku	8 550	9 433
f) należności przeterminowane	25 434	26 787
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	48 923	68 349
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 632	2 974
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	45 291	65 375

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)	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) do 1 miesiąca	1 843	2 903
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 258	1 254
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	472	855
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	707	1 074
e) powyżej 1 roku	21 154	20 701
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	25 434	26 787
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 632	2 974
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 802	23 813

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku należności handlowe zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 23 132 tys. zł i 30 774 tys. zł.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrachunkowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwalne. Spółka posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 6 586 tys. zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

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

Nota 9 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio :	553	1 240
- pożyczki krótkoterminowe	553	1 240
od jednostek pozostałych :	198	198
- pożyczki krótkoterminowe	198	198
Pozostałe aktywa finansowe netto, razem	751	1 438
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe brutto	751	1 438

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2012 roku

- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach :
 1. Pożyczka w kwocie 80 tys. zł, w tym kwota pożyczki 50 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 30 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 30 kwietnia 2013 roku.
 2. Pożyczka w kwocie 52 tys. zł, w tym kwota pożyczki 30 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 22 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 30 kwietnia 2013 roku.
 3. Pożyczka w kwocie 12 tys. zł, w tym kwota pożyczki 10 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 2 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 30 kwietnia 2013 roku.
 4. Pożyczka w kwocie 1 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 30 kwietnia 2013 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Pro-Organika Sp. z o.o. 201 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 95 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 106 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 7 % rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2013 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.
- Przejęcie w ramach kompensaty od spółki zależnej Irydion Sp. z o.o. odsetek od pożyczki udzielonej spółce IRYD Sp. z o.o. w kwocie 207 tys. zł,

Zwiększenia

- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce Irydion Sp. z o.o. – 36 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Pro Organika Sp. z o.o. – 7 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce Prochem Zachód Sp. z o.o. – 5 tys. zł.
- Udzielenie pożyczki spółce zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł.
- Udzielenie pożyczki Fundacji Czysta Woda z siedzibą w Warszawie w kwocie 1 tys. zł,
- Przejęcie w ramach kompensaty od spółki Irydion Sp. z o.o. odsetek od pożyczki udzielonej spółce IRYD Sp. z o.o. w kwocie 207 tys. zł,

Zmniejszenia

- Rozliczenie w ramach kompensaty pożyczki udzielonej spółce zależnej Irydion Sp. z o.o. wraz z odsetkami w kwocie 942 tys. zł,
- Spłata przez Fundację Czysta Woda pożyczki wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1 tys. zł

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2011 roku

- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach :
 1. Pożyczka w kwocie 79 tys. zł, w tym kwota pożyczki 50 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 29 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 października 2012 roku.
 2. Pożyczka w kwocie 50 tys. zł, w tym kwota pożyczki 30 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 20 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 października 2012 roku.
 3. Pożyczka w kwocie 11 tys. zł, w tym kwota pożyczki 10 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 1 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 października 2012 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Pro-Organika Sp. z o.o. 194 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 95 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 99 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 7 % rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2012 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.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Irydion Sp. z o.o. w Warszawie 906 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 900 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 6 tys. zł, oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2012 roku.

Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	483	545
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	184	159
- koszty utrzymania oprogramowań	260	322
- prenumeraty	26	29
- koszty rozliczane w czasie	11	13
- pozostałe	2	22
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 285	18 586
- nadwyżka należności z tytułu produkcji niezakończonych nad zaliczkami	10 285	18 586
Pozostałe aktywa, razem	10 768	19 131

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

Nota 11 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imiennie	3 głosy na 1 akcję	830	830	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imiennie	-	1 004	1 004	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 815 666	1 815 666	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imiennie	-	4 750	4 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	677 750	677 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	530 000	530 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela	-	865 000	865 000	Gotówka	05-09-1994	01-01-1994
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. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 660.

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

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

Razem kapitał 3 895 000

W dniu 20 lutego 2012 roku dokonano konwersji akcji Prochem S.A. zgodnie z którą zamieniono 6 250 akcji imiennych nieuprzywilejowanych PROCHEM S.A., oraz 1 010 akcji imiennych uprzywilejowanych PROCHEM S.A. na akcje na okaziciela.

Po zmianie wysokość kapitału spółki wynosi 3 895 tys. zł i nie zmieniła się.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji PROCHEM S.A. na WZA po zmianie wynosi 3 896 660.

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa	941 213	24,15	24,17
2. Steve Tappan	382 751	9,82	9,83
3. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	369 000	9,47	9,46
4. Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Legg Mason Parasol FIO”) i Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ora Leeg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - posiadają razem,	610 138	15,66	15,67
a w tym:			
- Legg Mason Parasol FIO”	284 054	7,29	7,29

W okresie od poprzedniego raportu rocznego zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta dotyczy :

PROCHEM S.A.

37

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

- Na WZA Emitent powziął informację o zmianie stanu akcji przez Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“. Fundusz zwiększył ilość posiadanych akcji o 43 479 szt. i na dzień przekazania raportu posiada 369 000 szt. akcji, co stanowi 9,47% ogólnej liczby głosów na WZA i 9,46% kapitału zakładowego.
- Emitent otrzymał zawiadomienie od Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. następcy prawnego Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. o tym, że z dniem 2 stycznia 2013 roku wygasła umowa o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi, która dawała prawo do wykonywania w imieniu klientów prawa głosów z akcji spółki na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA). W wyniku zmiany wyżej wymienione fundusze (pkt 5 zestawienia) są uprawnione do samodzielnego wykonywania prawa głosu z posiadanych przez nie akcji. Z zawiadomienia wynika, że Fundusze Legg Mason zwiększyły ilość posiadanych akcji Emitenta o 6 456 szt. akcji i na dzień przekazania raportu posiadają 610 138 szt. akcji, co stanowi 15,66% ogólnej liczby głosów na WZA i 15,67% kapitału zakładowego.
- Emitent otrzymał zawiadomienie od Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa o ustąpieniu jednego z komandytariuszy, któremu tytułem zwolnienia się z zobowiązania określonego w art. 65§3 Kodeksu spółek handlowych wydano 21 128 akcji spółki Prochem S.A. po cenie 16,14 zł. Łączna kwota transakcji wyniosła 341 tys. zł. Po transakcji spółka Prochem Holding posiada 941 213 szt. akcji Emitenta, co stanowi 24,15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 24,17% kapitału zakładowego.
- W dniu 12 marca 2013 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego o zmniejszeniu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA. Przyczyną zmiany udziału było zbycie 4 500 szt. akcji. Według stanu na dzień przekazania raportu ING Parasol Fundusz Inwestycyjny posiada 190 515 szt. akcji, co stanowi 4,89% ogólnej liczby głosów i 4,89% kapitału zakładowego.

Nota 12 – zyski zatrzymane

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Kapitał zapasowy	15 723	15 723
Pozostałe kapitały rezerwowe	46 270	43 060
Zysk netto okresu	3 056	3 210
Razem	65 049	61 993

Nota 13 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

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

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

dane w procentach (%)	Rok 2012	Rok 2011
Stopa dyskonta	4,8%	5,8%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2013-2022; rok 2011 w latach 2012-2021	2,0%	2,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	6,4%	6,5%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- w 2013 roku i 2012	2,0%	5,0%
- w latach 2013-2022; rok 2011 w latach 2013-2021	2,0%	2,0%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe

(dane w tys. zł)	Rok 2012	Rok 2011
Zobowiązania na początek okresu	445	397
Koszty bieżącego zatrudnienia	23	24
Koszty odsetek	25	22
Zyski i straty aktuarialne netto	-8	13
Świadczenia wypłacone	-53	-11
Zobowiązania na koniec okresu, z tego:	432	445
- zobowiązania krótkoterminowe nota 17	17	61
- zobowiązania długoterminowe	415	384

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

Informacje historyczne

Stan na	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń
31.12.2012	432
31.12.2011	445
31.12.2010	397
31.12.2009	395
31.12.2008	641

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2012 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległy zmianie w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń.

Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym za 2012 rok wynosi 42 tys. zł.

dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2012 r.	Rok zakończony 31.12.2011 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	23	24
Koszty odsetek	25	22
Zyski (straty) aktuarialne	-8	13
Razem koszty	42	59

Nota 14- pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
- zobowiązanie z tytułu odpłatnego przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności	27	-

Nota 15 - krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
- kredyty w rachunku bieżącym	6 347	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dysponuje trzema liniami kredytowymi w łącznej wysokości 15 mln zł. Zaangażowanie na dzień bilansowy wyniosło 6 347 tys. zł.

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank Polska SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	347	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	28.06.2013	Weksel własny in blanco
BRE Bank Polska SA	Warszawa	6.000 Kredyt obrotowy	6 000	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	28.06.2013	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	15.11.2013	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Nota 16 - zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) wobec jednostek zależnych	1 920	12 746
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 920	12 746
- do 12 miesięcy	1 687	11 618
- powyżej 12 miesięcy	233	1 128
b) wobec pozostałych jednostek	27 163	57 249
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 163	57 249
- do 12 miesięcy	19 961	52 092
- powyżej 12 miesięcy	7 202	5 157
Zobowiązania handlowe, razem	29 083	69 995

Nota 17 - pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) wobec pozostałych jednostek	1 980	639
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 948	483
- z tytułu wynagrodzeń	-	114
- inne (wg rodzaju)	32	42
zobowiązania wobec pracowników	27	27
wobec akcjonariuszy	1	2
pozostałe	4	13
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 748	1 298
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego na podstawie faktur otrzymanych w roku następnym	-	57
- rezerwa na koszty zarachowane w bieżącym okresie a dotyczące przyszłych okresów	495	-
- rezerwa na premię	434	260
- koszty audytu	55	55
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	17	61
- rezerwa na zaległe urlopy	747	865
c) fundusze specjalne	6	11
Zobowiązania pozostałe, razem	3 734	1 948

Nota 18 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	11	2 399
- przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	11	2 399
Przychody przyszłych okresów, razem	11	2 399

Nota 19 - przychody ze sprzedaży usług**Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)**

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	84 296	127 448
- od jednostek powiązanych	4 286	1 006

Przychody ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
Kraj	84 296	127 448
- w tym od jednostek powiązanych	4 286	1 006

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w notce 29.

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

Nota 20 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 110	182
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 110	182
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
Kraj	1 110	182

Nota 21 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
a) amortyzacja	825	1 393
b) zużycie materiałów i energii	1 249	1 080
c) usługi obce	65 498	103 897
d) podatki i opłaty	94	78
e) wynagrodzenia	15 848	15 923
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 700	2 578
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	2 136	1 923
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	585	657
- podróże służbowe	341	366
- PFRON	176	166
- pozostałe	1 034	734
Koszty według rodzaju, razem	88 350	126 872
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	443	222
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 200	-7 517
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	81 593	119 577

Nota 22 - pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143	310
b) dotacje	22	40
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	229	686
- na należności	229	463
- pozostałe	-	223
d) pozostałe, w tym:	277	1 164
- zwrot kosztów postępowania sądowego	16	100
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	34	-
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	94	100
- spisanie przedawnionych zobowiązań	-	894
- pozostałe	133	70
Pozostałe przychody operacyjne, razem	671	2 200

Nota 23 - pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
a) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 378	645
- wartość należności	1 378	645
b) pozostałe, w tym:	295	493
- koszty postępowania sądowego	102	312
- likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	-	166
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	7	10
- przecena materiałów/rozliczenie inwentaryzacji	23	-
- spisanie należności przedawnionych	19	-
- rezerwa przyszłe koszty	143	-
- pozostałe	1	5
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 673	1 138

Nota 24 - przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	3	3
- od pozostałych jednostek	3	3
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	739	839
- od jednostek zależnych	739	822
- od jednostek stowarzyszonych	-	17
c) pozostałe odsetki	122	134
- od pozostałych jednostek	122	134
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	402
- odwrócenie odpisu utworzonego na operacje finansowe	-	402
e) pozostałe, w tym:	218	192
- wynagrodzenie waloryzacyjne	215	187
- wynagrodzenie za zabezpieczenie kredytu	3	5
Przychody finansowe, razem	1 082	1 570

Nota 25 - koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
a) odsetki od kredytów i pożyczek	263	104
- dla innych jednostek	263	104
b) pozostałe odsetki	126	535
- dla innych jednostek	126	535
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	79	86
d) pozostałe, według tytułów :	867	444
- prowizje od gwarancji bankowych	128	89
- prowizje od kredytów	145	171
- prowizje od akredytywy	12	168
- odpis aktualizujący wartość akcji	580	-
- odpis aktualizujący wartość odsetek	-	14
- pozostałe	2	2
Koszty finansowe, razem	1 335	1 169

Nota 26 - podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
1. Zysk brutto	1 878	3 907
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 878	-3 907
a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych	-10 675	-20 582
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-158	-821
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonej	-10 285	-18 587
- rozwiązane rezerwy na należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-229	-1 089
- przychody dotyczące oddziału na terenie Węgier 2010 r.	-	-42
- inne wydatki nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-	-40
- otrzymane dywidendy	-3	-3
b) przychody podatkowe, które ujęto w księgach jako przychody w okresach poprzednich	20 835	9 679
- otrzymane odsetki zarachowane do przychodów w latach poprzednich	2 248	172
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	18 587	9 507
c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	-4 094	10 489
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu np. amortyzacja od wartości przeszacowanych, amortyzacja prawa wieczystego użytkowania, amortyzacja środków trwałych dofinansowanych z funduszy Unii	199	254
- PFRON	176	166
- składki członkowskie	27	26
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	14	13
- odpisy aktualizujące wartość należności	83	232
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	201	199
- niedobory inwentaryzacyjne	23	-
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	214	133
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	12	82
- rezerwa na badanie bilansu	55	55
- rezerwa na świadczenia pracownicze (emerytalne, na zaległe urlop)	115	48
- rezerwy na przyszłe koszty	715	273
- różnica pomiędzy naliczoną amortyzacją od środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu a zapłaconą ratą leasingu	-	-10
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 296	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych (wartość akcji i udziałów)	580	-
- produkcja w toku na terenie kraju opodatkowana w roku poprzednim	-15 295	-6 017
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu - nie stanowi kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	8 231	15 295
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-767	-262
- koszty nie zapłaconych świadczenia dla pracowników	27	2
d) odliczenia od dochodu	-7 944	3 493
strata z lat poprzednich	-7 944	3 493
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
4. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP	0	0

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 1 178	697
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 178	697

Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(Dane w tys. złotych)	stawka podatku	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Zysk netto		3 056	3 210
podatek dochodowy		-1 178	697
Zysk przed opodatkowaniem		1 878	3 907
podatek dochodowy według obowiązującej stawki	19%	357	742
przychody nie będące przychodami podatkowymi		-44	177
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		79	-240
wykorzystanie strat podatkowych w bieżącym okresie, na które nie było utworzonego podatku odroczonego		-643	-
aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe, które nie zostały uwzględnione w latach poprzednich		-694	-
aktywo z tytułu podatku odroczonego na odpisach aktualizujących wartość akcji utworzonych w latach poprzednich		-174	-
pozostałe		-59	18
podatek dochodowy		- 1 178	697

Nota 27 – opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W 2012 roku znaczący wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta miał wynik na transakcji sprzedaży udziałów spółki Elektromontaż Kraków S.A. do spółki zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (zależna w 100%). Wynik na transakcji ujęty w pozycji zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych wyniósł 7 545 tys. zł.

Nota 28 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do środków pieniężnych ujętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaliczono środki pieniężne występujące w bilansie – pozycja środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Strukturę środków pieniężnych obrazuje poniższe zestawienie (w tys. zł).

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	72	90	-18
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 092	15 916	-12 824
Razem	3 164	16 006	-12 842

Do działalności operacyjnej zalicza się podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej. Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji w rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, inwestycje kapitałowe oraz papiery wartościowe przeznaczone do obrotu. Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pożyczki udzielone i zwrócone wraz z należnymi odsetkami wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Zapłacone odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingu wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Do działalności finansowej zalicza się również otrzymane i spłacone kredyty bankowe i pożyczki.

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

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

Zmiana stanu należności krótkoterminowych	30 660
Należności na dzień 01.01.2012 roku	67 602
Pozostałe aktywa na dzień 01.01.2012 roku	19 131
Należności za sprzedane środki trwałe	-79
Stan BO po korektach	86 654
Należności na dzień 31.12.2012 roku	45 745
Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2012 roku	10 768
Należności za sprzedane środki trwałe	-123
Przedpłata na zakup mieszkań- inwestycja	-396
Stan BZ po korektach	55 994
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	-41 947
Zobowiązania na dzień 01.01.2012 roku	69 995
Pozostałe zobowiązania na dzień 01.01.2012 roku	1 948
Przychody przyszłych okresów na dzień 01.01.2012 roku	2 399
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-61
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-865
Rezerwa na badanie sprawozdania	-55
Zobowiązania inwestycyjne	-10
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-1
Stan BO po korektach	73 350
Zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku	29 083
Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku	3 734
Przychody przyszłych okresów na 31.12.2012 roku	11
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-17
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-747
Rezerwa na badanie sprawozdania	-55
Rezerwa na pozostałe koszty	-496
Zobowiązania inwestycyjne	-109
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-1
Stan BZ na po korektach	31 403

Zobowiązania wobec spółki zależnej Irydion z tytułu nabycia udziałów zostały skompensowane z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek przez Prochem S.A., oraz z należnościami handlowymi z tytułu wynagrodzenia za dokumentację przetargową i projekt inwestycyjny oraz pozostałymi należnościami. Kompensata/potrącenie zobowiązań inwestycyjnych z należnościami ujęto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji **Inne korekty**:

I Inne korekty, kompensaty

nabycie aktywów finansowych	-	5 000
spłata udzielonych pożyczek z odsetkami		5 778
udzielone pożyczki z odsetkami	-	4 413
Kompensaty/potrącenia razem	-	3 635
II Inne korekty, pozostałe	-	54
Inne korekty, łącznie	-	3 689

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku

Nota 29 – segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

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

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski w okresie 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły, przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w analogicznym okresie roku poprzedniego również nie było.

Szczegółowe dane dotyczące działalności Prochem S.A. w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

Okres bieżący od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	59 263	19 034	4 036	3 073	-	85 406
Przychody segmentu ogółem	59 263	19 034	4 036	3 073	-	85 406
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	29	-6 595	1 792	362	-	-4 412
Przychody finansowe	-	-	-	-	8 627	8 627
Koszty finansowe	-	-	-	-	-1 335	-1 335
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	7 292	7 292
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-1 002	-1 002
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	1 878	1 878
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-1 178	-1 178
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	3 056	3 056
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	36 572	4 554	3 117	1 049	-	45 292
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	64 355	64 355
Aktywa ogółem	36 572	4 554	3 117	1 049	64 355	109 647

Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	24 648	3 270	101	1 237	-	29 256
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	10 361	10 361
Kapitały własne	-	-	-	-	70 030	70 030
Zobowiązania i kapitały ogółem	24 648	3 270	101	1 237	80 391	109 647
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	111	70	263	-	316	760
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	65	65
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-66	-21	-2 973	-572	-	-3 632

Okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	97 537	20 562	7 432	2 099	-	127 630
Przychody segmentu ogółem	97 537	20 562	7 432	2 099	-	127 630
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	2 592	-6 529	4 325	-	-	388
Przychody finansowe	-	-	-	-	3 626	3 626
Koszty finansowe	-	-	-	-	1 169	1 169
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	2 457	2 457
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	1 062	1 062
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	3 907	3 907
Podatek dochodowy	-	-	-	-	697	697
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	3 210	3 210
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	56 928	5 343	4 062	350	-	66 683
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	74 882	74 882
Aktywa ogółem	56 928	5 343	4 062	350	74 882	141 565
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	68 537	406	398	654	-	69 995
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	4 731	4 731
Kapitały własne	-	-	-	-	66 839	66 839
Zobowiązania i kapitały ogółem	68 537	406	398	654	71 570	141 565
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	101	105	512	-	585	1 303
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	90	90
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-482	-309	-1 926	-257	-	-2 974

W związku ze zrealizowaną stratą na podstawowej działalności operacyjnej (segmentach) w wysokości 4 412 tys. zł. Spółka dokonała analizy posiadanych aktywów pod kątem wystąpienia przesłanek utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne stanowią jedynie 2% aktywów Spółki – kontrakty z segmentu generalnego wykonawstwa są realizowane za pośrednictwem majątku podwykonawców Spółki.

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów to przede wszystkim należności handlowe i pozostałe oraz pozostałe aktywa krótkoterminowe, w tym kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy o usługi budowlane, które są w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Spółka dokonała analizy tych aktywów na dzień bilansowy i na wszystkie należności

uznane za wątpliwe zostały utworzone odpisy aktualizujące, co zostało zaprezentowane i opisane w notce 8.

Aktywa nieprzypisane/niealokowane do segmentów to przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych oraz pożyczki udzielone spółkom zależnym. W odniesieniu do wymienionych powyżej aktywów nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości na dzień bilansowy z wyjątkiem akcji i udziałów w spółkach PRO-ORGANIKA Sp. z o.o. oraz TEOMA S.A., na które odpisy aktualizujące wartość zostały utworzone (patrz nota 4).

Ponadto Spółka dokonała analizy realizowanych na dzień bilansowy umów o usługę budowlaną pod kątem budżetowanych wyników. Dla wszystkich kontraktów, dla których budżetowane koszty przewyższyły budżetowane przychody Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwy na pokrycie strat (patrz nota 17).

Nota 30 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku wynosi 0,78 zł; rok 2011 zysk 0,82 zł.

Nota 31 - podział zysku

Zysk netto Emitenta za rok 2011 w kwocie 3 209 886,28 zł uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2012 roku przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Propozycja podziału zysku za rok 2012

Zysk netto za rok 2012 w kwocie 3 056 tys. zł proponuje się przeznaczyć:

- na dywidendę (78 gr na akcję) - 3 038 tys. zł,
- na kapitał rezerwowy - 18 tys. zł

Nota 32 - dywidendy

Za 2012 rok Emitent nie wypłacał dywidendy.

Nota 33 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

33.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

stan na 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys. zł)

		Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	8	45 291	45 291
Środki pieniężne	28	3 164	3 164
Pożyczki udzielone	6 i 9	27 736	27 736
Razem		76 191	76 191

stan na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. zł)

		Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	8	65 375	65 375
Środki pieniężne	28	16 006	16 006
Pożyczki udzielone	6 i 9	20 361	20 361
Razem		101 742	101 742

Zobowiązania finansowe

stan na 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys. zł)

		Kategorie instrumentów finansowych	
		Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39
Klasy instrumentów finansowych	nota		Razem
Kredyty	15	6 347	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	29 083	-
Razem		35 430	-

stan na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. zł)

		Kategorie instrumentów finansowych	
		Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39
Klasy instrumentów finansowych	nota		Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	69 995	-
Razem		69 995	-

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

(dane w tys. zł)

	Stan na	
	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(3 632)	(2 974)

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)

	stan na 31.12.2012 r.		stan na 31.12.2011 r.	
	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	45 291	45 291	65 375	65 375
Środki pieniężne	3 164	3 164	16 006	16 006
Pozostałe aktywa finansowe	27 736	27 736	20 361	20 361
Razem	76 191	76 191	101 742	101 742

Zobowiązania finansowe

Kredyty	6 347	6 347	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 083	29 083	69 995	69 995
Razem	35 430	35 430	69 995	69 995

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiada akcje i udziały w spółkach, które nie są notowane na giełdzie (rynkach aktywnych), dla których nie jest praktycznie możliwe ustalenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej. Wartości akcji i udziałów ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 15 734 tys. zł. W okresie porównawczym wartość akcji i udziałów wynosiła 11 914 tys. zł. Udziały te wyceniono w wartości nabycia, która jest niższa od wartości godziwej oczekiwanej na transakcji sprzedaży.

Udzielone pożyczki, zobowiązania finansowe z tytułu kredytów oraz inne instrumenty finansowe wyceniono do wartości godziwej przy zastosowaniu zdyskontowanych przepływów. Ustalona wartość godziwa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do wartości księgowej.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Wartość księgowa jest wartością godziwą tych wielkości.

Leasing operacyjny

Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej. Umowa ta została zaklasyfikowana jako leasing operacyjny. Została zawarta na okres 10 lat. Zawiera ona dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czynsz zgodnie z umową raz w roku jest waloryzowany wg Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji.

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

W ciągu roku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 2012 roku ujęto kwotę 2 852 tys. zł jako koszt z tytułu opłat, w 2011 roku kwota ta wynosiła 3 483 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2012 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ujęto kwotę 769 tys. zł jako przychód z podnajmu, w 2011 roku kwota ta wynosiła 665 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Spółka jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącą wynajmu samochodów osobowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku umowami najmu zostało objętych 46 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 2012 roku ujęto kwotę 688 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2011 roku 439 tys. zł.

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

w tys. zł	2012 r.	2011 r.
do roku	3 502	3 881
1-5 lat	5 478	8 341
powyżej 5 lat	-	-

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

w tys. zł	2012 r.	2011 r.
do roku	774	626
1-5 lat	1 225	1 617
powyżej 5 lat	-	-

33.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w nocie 32.1.

Ryzyko płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,64 i 1,44.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w notce 14.

Analiza wymagalności zobowiązań w notce 13, 14 i 15.

Ryzyko kursowe walut

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	67	-	-	274
Środki pieniężne	286	2	88	1 232
Razem	353	2	88	1 506
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	92	-	-	376
Razem	92	-	-	376

Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	13	-	-	51
Środki pieniężne	94	24	88	556
Razem	107	24	88	607
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	344	-	-	1 521
Razem	344	-	-	1 521

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	160	15%	-160
USD/PLN	15%	1	15%	-1
NOK/PLN	15%	7	15%	-7
wpływ łączny		168		-168

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-157	15%	157
USD/PLN	15%	12	15%	-12
NOK	15%	7	15%	-7
wpływ łączny		-138		138

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Przychody i koszty spółki Prochem S.A. wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2012 i 2011 przedstawiały się następująco:

waluta (dane w tys.)	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2012 r.	2011 r.	2012 r.	2011 r.	2012 r.	2011 r.	2012 r.	2011 r.
EUR	2 230	3 170	4,2211	4,2656	1 243	2 374	4,1964	4,1317
USD	-	-	-	-	5	5	3 2094	2,9984

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2012 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

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

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

(dane w tys. zł)	WIBOR		redyskonto weksli	
	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	27 192	19 830	145	139
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	6 347	-	-	-

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

	założone odchylenia		wpływ (w tys. zł)	
	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Aktywa finansowe				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	136	80
Stopa redyskonta weksli	+50 p.b.	+50 p.b.	1	1
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	+50 p.b.	+50 p.b.	(32)	-

Ryzyko płynności związane ze sporem sądowym z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwano w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2013 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych, które na dzień bilansowy wynoszą 6 586 tys. zł, przed odzyskaniem kaucji zatrzymanych przez PERN S.A. Należności z tytułu kaucji spółki PROCHEM S.A. od PERN S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 17 364 tys. zł.

Zarząd Prochem S.A. liczy się z koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w nocie 37.

Nota 34 - transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2012 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej PROCHEM SA.

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

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w nocie 35.

Transakcje z jednostkami zależnymi.

Dane za okres sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami - 26 985 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami - 553 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe - 9 004 tys. zł

Zobowiązania handlowe - 1 920 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 4 286 tys. zł,

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 739 tys. zł,

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy - 215 tys. zł,
Przychody finansowe – zysk ze sprzedaży akcji spółki Elektromontaż Kraków S.A. – 7 545 tys. zł
(opis nota 27)
Pozostałe przychody operacyjne – 79 tys. zł,
Otrzymane dywidendy – 3 tys. zł,
Koszt wytworzenia sprzedanych usług – 4 286 tys. zł.

Dane porównywalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami - 18 923 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 1 240 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe - 8 463 tys. zł

Zobowiązania handlowe - 12 746 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 1 006 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 822 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy - 187 tys. zł.

Otrzymane dywidendy – 3 tys. zł,

Koszt wytworzenia sprzedanych usług – 10 424 tys. zł.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi

Okres sprawozdawczy

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu przychodów finansowych – opłata za udzielenie gwarancji - w kwocie 3 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań i należności handlowych nie wystąpiły.

Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami stowarzyszonymi:

- sprzedaż usług budowlanych.

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 10 tys. zł,

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 4 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań i należności handlowych nie wystąpiły.

Nota 35- zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe

Tytuł	na dzień	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	12 774	8 353
gwarancja zapłaty	1 035	832
gwarancja przetargowa	-	450
gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji - udzielona w imieniu spółki stowarzyszonej	286	-
Razem udzielone gwarancje	14 095	9 635
akredytywa na dostawy	-	1 719
Razem zobowiązania warunkowe	14 095	11 354

W 2012 roku Emitent odnotował wzrost zobowiązań warunkowych o kwotę 2 741 tys. zł.

Aktywa warunkowe

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

Tytuł	na dzień	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
gwarancja bankowa dobrego wykonania	2 078	3 768
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	577	4 198
Razem aktywa warunkowe	2 655	7 966

W 2012 r. Emitent odnotował spadek wartości aktywów warunkowych o kwotę 5 311 tys. zł.

Nota 36 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 28 lutego 2013 roku podjęto uchwałę w sprawie rozwiązania i otwarcia likwidacji spółki PRO-PLM Sp. z o.o. zależnej bezpośrednio i pośrednio w 100%. Likwidacja spółki nie będzie miała wpływu na wynik finansowy Emitenta.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej IRYDION Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o kwotę 4 500 tys. zł w drodze emisji 4 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 4 499 udziałów za cenę emisyjną 14 996,5 tys. zł zostało objętych przez Look Finansowanie Inwestycji S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- 1 udział za cenę emisyjną 3,5 tys. zł został objęty przez Prochem S.A.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki Irydion sp. z o.o. wynosi 9 000 tys. zł. Po zmianie umowy spółki udział Emitenta w kapitale i prawie głosu zmniejszył się do 50%.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku spółka Irydion Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z udziałowcem Look Finansowanie Inwestycji S.A. z siedzibą we Wrocławiu na mocy, której Look Finansowanie Inwestycji S.A. w terminie do 30 września 2013 roku udzieli pożyczki w kwocie 15 000 tys. zł, z terminem zwrotu do 30 września 2018 roku. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od warunków rynkowych. Środki pieniężne pozyskane zarówno w ramach emisji nowych udziałów jak i pożyczki zostaną przeznaczone na realizację wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego wspólników spółki Irydion Sp. z o.o., tj. projektu deweloperskiego - pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Projekt ten polega na wybudowaniu, w dwóch etapach, budynku biurowego na nieruchomości gruntowej, stanowiącej własność Spółki Irydion.

Nota 37 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

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

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

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

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

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

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

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Nota 38 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za 2012 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w 2012 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu :

1. Jarosław Stępniewski	427 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r.-37 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	247 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r.-29 tys. zł,
3. Krzysztof Marczak	247 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r.-29 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2012 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej :

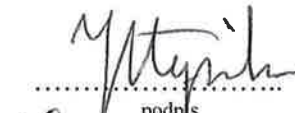
1. Karczykowski Andrzej	56 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r. – 26 tys. zł,
2. Marek Garliński	128 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r. – 26 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	56 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r. – 26 tys. zł,
4. Krzysztof Obłój	56 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r. – 26 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	56 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2011 r. – 26 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2012 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

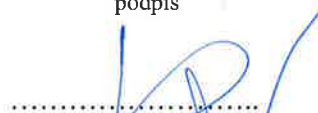
1. Jarosław Stępniewski	59 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	152 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	175 tys. zł

Podpisy Zarządu

24.04.2013 r.	Jarosław Stępniewski	Prezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja
24.04.2013 r.	Marek Kiersznicki	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja
24.04.2013 r.	Krzysztof Marczak	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja

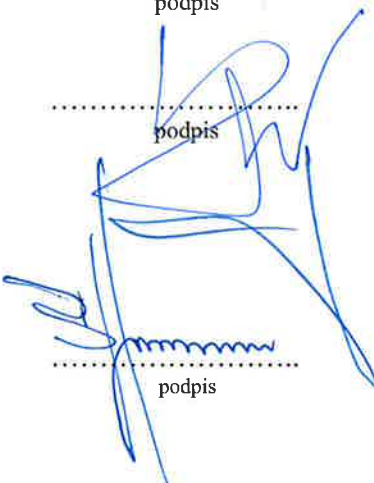

.....
podpis


.....
podpis


.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

24.04.2013 r.	Barbara Auguścińska-Sawicka	Główny Księgowy
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja


.....
podpis

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PROCHEM S.A.
W 2012 ROKU.**

Warszawa, 24 kwietnia 2013 r.

1. Opis zasad sporządzania sprawozdania finansowego.

Opis zasad zgodnie, z którymi zostało sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A. za 2012 rok został zamieszczony w informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz przedstawienie perspektyw rozwoju Emitenta w 2013 roku.

W 2012 roku Spółka uzyskała przychody z podstawowej działalności tj. ze sprzedaży usług inżynierskich i budowlanych w wysokości 84,3 mln zł. Są one o ponad 43 mln zł niższe od osiągniętych w 2011 roku. Spadek przychodów nastąpił głównie w segmencie Generalnego Wykonawstwa i Wynajmu Sprzętu Budowlanego. Na poziomie operacyjnym Spółka zanotowała 5,4 mln zł straty, która jest następstwem niedostatecznej ilości zleceń na usługi projektowe i inżynierskie. Strata ta została zrekompensowana zyskiem na operacjach finansowych – uzyskanym głównie ze sprzedaży części posiadanych akcji w spółce Elektromontaż Kraków S.A.. Zysk netto za 2012 rok wyniósł 3,1 mln zł i był zbliżony do uzyskanego w poprzednim roku. Dotychczasowa strategia Prochem S.A., polegająca na utrzymaniu, mimo braku zleceń, potencjału inżynierskiego, zaczęła w 2013 roku przynosić wymierne efekty. Jako jedna z nielicznych firm inżynierskich w Polsce Prochem jest w stanie szybko rozpocząć świadczenie wysokiej jakości usług projektowych. Dzięki temu na przełomie 2012 i 2013 roku pozyskanych zostało kilka dużych kontraktów, których wolumen praktycznie wyczerpuje moce przerobowe firmy. W fazę realizacji wchodzi również kontrakt na Białorusi o wartości 48,2 mln Euro. Dzięki pozyskaniu inwestora finansowego do spółki Irydion w 2013 roku rozpocznie się budowa przez Prochem budynku biurowego pod nazwą Astrum Business Park w Warszawie. Biorąc to wszystko pod uwagę Zarząd Prochem S.A. pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki w 2013 roku.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń działalności Emitenta.

Spółka Prochem S.A. narażona jest w swojej działalności na następujące rodzaje ryzyk i zagrożeń:

3.1 Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym

Spółka świadczy usługi na rynku inwestycyjnym, charakteryzującym się dużą skalą wahań popytu silnie powiązanego z ogólną sytuacją makroekonomiczną kraju. Stosowane przez Spółkę metody ograniczenia negatywnego wpływu tego czynnika na wyniki finansowe (gromadzenie rezerw finansowych, dywersyfikacja świadczonych usług), mogą nie w pełni zneutralizować to ryzyko.

3.2 Uzależnienie od personelu.

Podnoszenie jakości świadczonych usług, podejmowanie się realizacji skomplikowanych projektów technologicznych, wykorzystywanie nowoczesnych systemów informatycznych oraz praca na rzecz renomowanych klientów wymaga od pracowników najwyższych kwalifikacji zawodowych. Pozyskanie takich osób, szczególnie w sytuacji liberalizacji europejskiego rynku pracy może być trudne. Spółka próbuje zminimalizować to zagrożenie podnosząc kwalifikacje zatrudnionego personelu i stosując programy motywacyjne wiążące pracowników z firmą.

3.3 Ryzyko kursowe walut.

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR, USD). W przypadku znacznego wahania się kursu waluty krajowej może to mieć 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.

3.4 Ryzyko uzależnienia od znaczących nabywców usług.

Realizacja przez Spółkę kontraktów realizacyjnych o dużej wartości wymaga poniesienia znacznych nakładów na zakup usług i urządzeń, które w następnej kolejności w formie gotowego obiektu są sprzedawane klientowi. Brak odpowiedniej korelacji pomiędzy ponoszonymi wydatkami, a wpływami z tytułu realizacji umowy z klientem może powodować konieczność korzystania przez Spółkę z finansowania zewnętrznego, a w szczególnych okolicznościach nawet czasową utratę płynności finansowej przez Emitenta.. Ryzyko takie jest w dużym stopniu zabezpieczane poprzez odpowiednie zapisy umowy z klientem, na mocy, których jest on zobowiązany do sukcesywnego zwrotu ponoszonych nakładów w trakcie realizacji zlecenia.

3.5 Ryzyko związane z przewlekłością postępowania sądowego w sporze z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwanego w dniu 10.11.2005r. kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych przed ich odzyskaniem z PERN S.A.. Zarząd Prochem S.A. liczy się z koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel.

4. Oświadczenie o stosowaniu w Spółce Prochem S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku.

Zarząd Prochem S.A. niniejszym oświadcza, iż w 2012 roku były w pełni przestrzegane zasady ładu korporacyjnego, przyjęte w spółce Prochem S.A. w brzmieniu ustalonym zgodnie

z Załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z 4 lipca 2007 r.. Pełny tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent znajduje się na stronie internetowej Prochem S.A. – www.prochem.com.pl.

Opis systemu kontroli wewnętrznej Emitenta.

Kontrola wewnętrzna jest jedną z funkcji bieżącego zarządzania Spółką sprawowana bezpośrednio przez Zarząd Spółki, dyrektorów, prokurentów oraz innych pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych lub którym powierzono taką funkcję.

PROCHEM S.A. posiada kompleksowy system kontroli wewnętrznej, którego celem jest zapewnienie terminowego i dokładnego ujawniania faktów dotyczących wszystkich istotnych elementów działalności spółki. Przyczynia się ona do uzyskania pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku spółki a także efektywności zarządzania. Zakres kontroli obejmuje swym zasięgiem przede wszystkim:

- działalność gospodarczą spółki, podstawową oraz pomocniczą,
- sprawozdawczość finansową i rozliczenia księgowe,
- zgodność działania spółki z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- zatrudnienie i płace.

Instytucjonalna kontrola wewnętrzna bada przedsięwzięcia już zrealizowane oraz związaną z nimi dokumentację. Jej głównym zadaniem jest przeprowadzenie kompleksowych kontroli w zakresie najważniejszych zagadnień dla spółki oraz zbieranie i opracowywanie informacji dotyczących działalności komórek organizacyjnych spółki, wybranych problemów ekonomicznych i innych zagadnień, które w danym okresie uznane zostały przez Zarząd spółki za najbardziej istotne. Oprócz instytucjonalnej kontroli wewnętrznej w spółce istnieje także tak zwana kontrola funkcjonalna wykonywana przez kierowników różnych szczebli. Sprawują oni nadzór nad podległymi im pracownikami, polegający na sprawdzaniu stanu realizacji ustalanych zadań.

Instytucjonalna kontrola wewnętrzna realizowana jest w PROCHEM S.A. głównie przez służby finansowo – księgowe oraz pracowników działu prawno – organizacyjnego. Część zadań z zakresu kontroli wewnętrznej jest prowadzona poprzez powołane do tego zespoły i komisje.

Czynności kontrolne prowadzone są we wszystkich fazach działalności w formie kontroli wstępnej, bieżącej i następnej. Dokumenty finansowo-księgowe poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Informacja o poprawności formalno-merytorycznej i rachunkowej opatrzona jest podpisem sporządzonym w sposób identyfikowalny (pełne imię i nazwisko) lub opatrzony pieczęcią imienną osoby upoważnionej oraz datą zatwierdzenia dokumentu.

Funkcjonujący w PROCHEM S.A. system kontroli zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych, poprawną kwalifikację dokumentów źródłowych a także prawidłową wycenę posiadanych zasobów na poszczególnych etapach rejestracji, a tym samym zapewnia prawidłowość sporządzania sprawozdań finansowych i pozwala Zarządowi prowadzić działalność Spółki w oparciu o zweryfikowane i kompletne informacje.

Opis systemu zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie Emitenta.

W działalności PROCHEM S.A. występują następujące ryzyka:

- ryzyko wahań koniunktury na rynku inwestycyjnym,
- ryzyko utraty kluczowych pracowników,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko uzależnienia od znaczących nabywców usług,
- ryzyko nierzetelności płatniczej,
- ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN.

Zarządzanie ryzykiem w poszczególnych obszarach polega na:

- monitoringu zjawisk generujących ryzyko,
- podejmowaniu działań obniżających poziom ryzyka.

W zakresie poszczególnych ryzyk sytuacja przedstawia się następująco:

- ryzyko wahań koniunktury na rynku inwestycyjnym:
 - monitoring sytuacji makroekonomicznej i w wybranych branżach
 - dywersyfikacja przedmiotowa (rozwój działalności pokrewnych do usług inżynierskich – utrzymanie ruchu, deweloperstwo)
 - dywersyfikacja terenowa (rozwój eksportu)
 - gromadzenie rezerw finansowych
- ryzyko utraty kluczowych pracowników
 - monitoring stanu zatrudnienia, wynagradzania i fluktuacji kadr
 - monitorowanie rynku pracy i rynkowego poziomu wynagrodzeń
 - utrzymanie systemu szkoleń i podnoszenia kwalifikacji
 - programy motywacyjne dla kluczowych pracowników
 - aktywny system naboru – współpraca środowiskowa i utrzymanie relacji z uczelniami
- ryzyko walutowe:
 - monitoring i prognozowanie kursów walut

- terminowe transakcje walutowe
- zakup urządzeń i usług w walutach kontraktów
- utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży krajowej

- ryzyko uzależnienia od znaczących nabywców usług
 - monitoring realizacji umów ze znaczącymi nabywcami usług
 - zapisy kontraktowe zawierające elementy amortyzujące
 - utrzymanie stosunków partnerskich z powtarzalnymi klientami

- ryzyko nierzetelności płatniczej
 - monitoring standingu finansowego kluczowych kontrahentów przed i w trakcie realizacji kontraktów
 - stosowanie wyspecjalizowanych procedur windykacyjnych

- ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.
 - monitoring sytuacji prawnej przez Zarząd i zespół prawników.

Zarówno identyfikacja czynników ryzyka, monitorowanie ich jak i też stosowany system działań ograniczających ryzyko są w PROCHEM S.A. na dobrym poziomie, a realizowana strategia rozwoju i dywersyfikacji sprzyja zmniejszeniu części ryzyk i prowadzi do profesjonalizacji w zakresie stosowanych instrumentów.

Informacje o akcjonariuszach posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta.

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

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI (W SZT.)	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1	Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa	941.213	941.213	24,15	24,17
2	Steve Tappan	382.751	382.751	9,82	9,83
3	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	610.138	610.138	15,66	15,67
4	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU S.A. „Złota Jesień”	369.000	369.000	9,47	9,46

Nie istnieją żadne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta i wykonywania prawa głosu.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.

Osoby zarządzające Emitenta są powoływane przez jego Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu Emitenta trwa trzy lata. Uprawnienia osób zarządzających określone są przez Statut Prochem S.A. i nie wykraczają poza ramy wytyczone przez Kodeks Spółek Handlowych. W szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji posiada tylko Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta określone są zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prochem S.A.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prochem S.A. i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zawarte są w Statucie Spółki Prochem S.A. oraz w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia Prochem S.A.. W/w dokumenty dostępne są na stronie internetowej Prochem S.A. www.prochem.com.pl.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

W dniu 2 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza Prochem S.A. powołała Zarząd Prochem S.A. na następną kadencję w niezmienionym składzie.

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 skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi :

- Andrzej Karczykowski - Prezes
- Marek Garliński – Wiceprezes
- Dariusz Krajowski-Kukiel
- Krzysztof Oblój

- Adam Parzydeł

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Opis działania Zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu, a opis działania Rady Nadzorczej w Regulaminie Rady Nadzorczej. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Emitenta www.prochem.com.pl.

Zadania Komitetu Audytu wymaganego zgodnie z art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym zostały powierzone Radzie Nadzorczej Prochem S.A.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

PROCHEM SA jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego 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 SA. PROCHEM SA wniósł pozew do sądu o zapłatę 41. 301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. PERN SA złożył pozew wzajemny przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 129.444 tys. zł tytułem rozliczenia umowy. W dniu 18 stycznia 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok w tej sprawie na mocy, którego oddalił roszczenia pozwu wniesionego przez Prochem S.A. (Konsorcjum GRI) oraz oddalił także roszczenia pozwu wzajemnego wniesionego przez PERN „Przyjaźń” S.A. Z przedstawionego przez Sąd uzasadnienia wynika, że:

- Sąd roszczenie o zapłatę przez PERN „Przyjaźń” S.A. kwoty 41.301 tys. zł uznał za słuszne co do zasady, równocześnie Sąd ocenił, że zobowiązanie to nie jest jeszcze wymagalne.
- Sąd uznał, że brak jest podstaw do uznania roszczeń pozwu wzajemnego wniesionego przez PERN „Przyjaźń” S.A.

Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem wyroku Prochem S.A. złożył apelację od tego wyroku w tej części, w której Sąd Okręgowy uznał roszczenie o zapłatę przez PERN „Przyjaźń” S.A. kwoty 41.301 tys. zł za przedwczesne i jeszcze niewymagalne oraz w tej części, w której Prochem S.A. żądała przejęcia przez PERN „Przyjaźń” S.A. zobowiązań z tytułu zwrotu kaucji gwarancyjnych na rzecz wykonawców/dostawców.

PERN „Przyjaźń” S.A. także złożył apelację od wyroku, w którym Sąd Okręgowy oddalił ich roszczenie z wniesionego pozwu wzajemnego.

W dniu 26.08.2008 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie apelacji wniesionej przez Prochem S.A. od wyroku Sądu Okręgowego z dnia 18.01.2008 roku w sprawie przeciwko PERN S.A. o zapłatę kwoty 41 301 495,22 PLN z tytułu ostatecznego rozliczenia Umowy o Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą "Rurociąg

w relacji ST-1 Adamowo - Baza Surowcowa Plebanka". Sąd Apelacyjny ww. wyrokiem postanowił przekazać sprawę Sądowi Okręgowemu do rozstrzygnięcia poprzez dokonanie rozliczenia ww. kontraktu. Z przedstawionego przez Sąd Apelacyjny uzasadnienia wynika między innymi, że roszczenie Prochem S.A. dotyczące rozliczenia kontraktu nie jest przedwczesne jak wcześniej uznał Sąd Okręgowy. Poza tym Sąd Apelacyjny stwierdził, że rozliczenie kontraktu powinno zostać dokonane na podstawie postanowień kontraktu. Ustalenie to jest zgodne ze stanowiskiem procesowym Prochem S.A.

Od części tego wyroku PERN S.A. wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2010 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną stwierdzając brak w niej uzasadnionych podstaw, a wymagających oceny w odniesieniu do zaskarżonej części orzeczenia.

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego, który zgodnie z wcześniejszymi zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. W kwietniu 2011 roku akta sprawy zostały przekazane do biegłego sądowego. W opinii wydanej w maju 2012 roku biegły sądowy potwierdził wysokość roszczenia Prochem S.A. W dniu 5 lutego 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie odbyła się kolejna rozprawa z udziałem biegłych. Po zapoznaniu się z opinią biegłych Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 16 maja 2013 roku.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

6.1 Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta.

PROCHEM S.A. jest firmą inżynierską, zajmującą się: projektowaniem, generalnym wykonawstwem, inwestorstwem zastępczym i doradztwem technicznym. Spółka wyspecjalizowała się przede wszystkim w obsłudze klientów w następujących segmentach: budownictwo przemysłowe, obiekty ochrony środowiska, obiekty użyteczności publicznej i projekty infrastrukturalnych. Przychody ze sprzedaży tych usług w 2012 r. stanowiły 96,7% łącznych przychodów Spółki, a ich wartość w 2012 roku jest o 34% niższa od uzyskanej w roku poprzednim.

Podział przychodów, na poszczególne rodzaje działalności oraz ich strukturę przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Przychody w tys. zł		% + wzrost - spadek	(Przychody w tys. zł) Struktura Przychodów %	
	2012	2011		2012	2011
1. Sprzedaż usług	84.296	127.448	- 33,9%	89,0	95,5
2. Sprzedaż towarów	1.110	182	+ 509,9%	1,2	0,1
3. Przychody z pozostałej działalności Operacyjnej	671	2.200	- 69,5%	0,7	1,7
4. Przychody z operacji finansowych	1.082	1.570	- 31,1%	1,1	1,2
5. Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	7.545	2.056	+267,0%	8,0	1,5
R a z e m	94.704	133.456	- 29,0%	100,0	100,0

Jak wynika z poniższego zestawienia w 2012 r. przychody z usług projektowych i inżynierskich spadły o 1,5 mln zł w stosunku do roku poprzedniego, a przychody z generalnego wykonawstwa o 38,2 mln. W pozycji pozostałe usługi ujęte zostały głównie przychody z wynajmu dźwigów i szalunków.

Wyszczególnienie	Ogółem przychody Ze sprzedaży usług		+ wzrost - spadek 2012/2011
	2012	2011	
1. Usługi projektowe i inżynierskie	19.034	20.562	-7,4%
2. Generalne wykonawstwo	59.263	97.537	-39,2%
3. Pozostałe usługi	5.999	9.349	-35,8%
O G Ó Ł E M	84.296	127.448	- 33,9%

6.2 Podział na rynki zbytu sprzedaży usług w 2012 r.:

100% przychodów ze sprzedaży zostało osiągnięte na rynku krajowym.

Odbiorcami usług Spółki, których udział w przychodach ze sprzedaży w 2012 r. przekroczył 10% były:

- ZACHEM S.A. - 33% udziału w przychodach ze sprzedaży;
- Goodrich Aerospace Poland Sp. z o.o. - 13% udziału w przychodach ze sprzedaży;
- Wydawnictwo BAUER - 13% udziału w przychodach ze sprzedaży;
- POLLENA AROMA S.A. - 12% udziału w przychodach ze sprzedaży;

Z wyżej wymienionymi podmiotami poza umowami handlowymi nie występują inne formalne powiązania.

6.3 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.

Na dzień dzisiejszy przewidywane w 2013 roku główne przychody Emitenta będą uzyskiwane w efekcie realizacji umów na świadczenie usług dla Zakładów Wosku Ziemnego na Białorusi oraz spółki zależnej Irydion sp. z o. o..

Spółce nie są znane jakiekolwiek umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami Prochem S.A., które byłyby znaczące dla jej działalności gospodarczej.

6.4 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta i jego głównych inwestycjach.

Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej w skład której wchodzi m. in. spółki:

Zależne:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%).
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (100,0%).
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (99,0%).
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%).
- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (89,1%).
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 69,4% udziału w głosach).
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (60,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,0%, w tym 70,0% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków).
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,0%, w tym 70,0% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków).
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna pośrednio (70,0%), z tego 31,4% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. oraz Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio 100%.
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%).
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% .

- PRO PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% (50% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. spółka zależna w 100%),

Stowarzyszone:

- PROMIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (29,5% udziału w prawie głosów oraz 48,9 % udziału w kapitale zakładowym posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%),
- ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A. a 23,3% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna (w 100%) od dnia 23 lutego 2010 r.
- TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie – 19,5% udziału w kapitale zakładowym oraz 16,6% udziału w prawie głosów (12,1% w prawie głosów posiada bezpośrednio Prochem S.A., a 4,4% posiada Prochem Inwestycje Sp. z o.o. spółka zależna w 100%).

6.5 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

W 2012 roku nie zawarto istotnych transakcji pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej Emitenta na warunkach innych niż rynkowe.

6.6 Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank Polska SA	Warszawa	12.000 Kredyt obrotowy oraz w rachunku bankowym	6.347	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	28.06.2013 r.	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	15.11.2013 r.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

6.7 Informacje o udzielonych pożyczkach.

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Emitent:

- udzielił spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 8.000 tys. zł,
- Przejął od spółki zależnej Irydion Sp. z o.o., pożyczkę udzieloną spółce Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 3 650 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w kwocie 557 tys. zł.

Oprocentowanie w/w pożyczek ustalone zostało na warunkach rynkowych.

6.8 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

Wartość udzielonych poręczeń i gwarancji związanych z działalnością operacyjną Emitenta wynosi 14.095 tys. zł, z czego :

- a) gwarancje bankowe dobrego wykonania usług – 13.060 tys. zł;
- b) gwarancja zapłaty czynszu – 1.035 tys. zł

Łączna kwota należności warunkowych tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2.665 tys. zł.

Emitent w 2012 roku nie udzielał poręczeń spłaty kredytu jednostkom powiązanym.

6.9 Opis wykorzystania wpływów z emisji.

W 2012 roku Spółka nie dokonywała emisji jakichkolwiek papierów wartościowych.

6.10 Objaśnienie różnic pomiędzy osiągniętymi wynikami finansowymi, a prognozą.

Spółka nie publikowała w 2012 roku prognozy wyników finansowych.

6.11 Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W ciągu 2012 r. nie wystąpiły w Prochem S.A. zakłócenia płynności finansowej. Spółka utrzymuje taki stan własnych środków pieniężnych, który pozwala na terminowe wywiązywanie się z zaciąganych zobowiązań. Nie występują żadne okoliczności, które uniemożliwiałyby realizację zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

6.12 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółki celowe (Irydion, Elmont Inwestycje, Elpro), utworzone do realizacji projektów deweloperskich, na których w najbliższym okresie skupi się działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Prochem S.A. Spółki te obecnie są w posiadaniu odpowiednich nieruchomości i posiadają lub prowadzą intensywne prace przygotowawcze mające na celu uzyskanie niezbędnych pozwoleń na realizację inwestycji. Projekty te będą finansowane w dużej mierze w oparciu o finansowanie zewnętrzne. W 2013 roku spółka Irydion pozyskała współinwestora i rozpoczęła fazę realizacyjną budowy budynku biurowo-usługowego w Warszawie pod nazwą Astrum Business Park.

6.13 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W aktywach bilansu Prochem S.A. w pozycji należności figuruje kwota 17.363.930 zł z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych przez PERN S.A. jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń w stosunku do Konsorcjum Prochem / Megagaz (GRI) z tytułu rękojmi i gwarancji wynikających z Umowy nr 20047 z dnia 27 sierpnia 2002 r. Istnienie tej należności i jej wysokość była w poprzednich latach potwierdzana przez PERN S.A.

Jednocześnie, z uwagi na fakt, że całość robót i dostaw związanych z realizacją Umowy nr 20047 była wykonywana przez Konsorcjum przy pomocy podwykonawców i dostawców, jako

zabezpieczenie udzielonych przez te firmy gwarancji została zatrzymana przez Prochem część ich wynagrodzenia jako kaucja gwarancyjna w ogólnej wysokości zbliżonej do kwoty zatrzymanej przez PERN S.A. Zgodnie z umowami zawartymi z w/w firmami zwrot podwykonawcom i dostawcom zatrzymanych przez GRI kaucji nastąpi po zakończeniu okresu rękojmi i gwarancji, ale nie wcześniej niż po zwrocie zatrzymanej przez PERN kaucji do PROCHEM S.A.

Zdaniem GRI termin rękojmi i gwarancji upłynął 13.02.2009 r. W związku z tym Prochem S.A. wezwał PERN S.A. do zwrotu zatrzymanej kwoty kaucji gwarancyjnej. Wezwania powyższe zostały bez odpowiedzi. Niezależnie od tego, z ostrożności procesowej, kwota zatrzymanej kaucji została zgłoszona do postępowania sądowego mającego na celu ostateczne rozliczenie kontraktu nr 20047 z dn. 27.08.2002 r., które jest obecnie prowadzone ponownie przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Tworzenie odpisu aktualizacyjnego na kwotę należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Prochem S.A. jest nieuzasadnione, ponieważ powyższa kwota jest w nierozzerwalny sposób związana i częściowo zabezpieczona (zarówno kwotowo jak i terminowo) kaucjami zatrzymanymi przez GRI podwykonawcom i dostawcom.

Według oceny Zarządu Prochem S.A., nawet jeżeli PERN nie zwróci dobrowolnie zatrzymanych kaucji, istnieje bardzo duże prawdopodobieństwo odzyskania jeszcze w bieżącym roku tych należności w ramach ostatecznego rozliczenia kontraktu, które jest przedmiotem toczącego się postępowania sądowego.

6.14 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta w 2013 roku.

Na działalność Prochem S.A. w 2013 roku znaczący wpływ będzie miało otoczenie makroekonomiczne Spółki, a w szczególności stan polskiej gospodarki, który w istotny sposób wpływa na podejmowane przez potencjalnych klientów Prochem S.A. (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych zamierzeń inwestycyjnych. W dalszym ciągu prowadzone są prace przygotowawcze mające na celu uruchomienie realizacji dużych inwestycji w branży energetycznej, chemicznej i ochronie środowiska. Będzie to miało odzwierciedlenie w ilości pozyskiwanych przez Spółkę zleceń oraz osiągniętych w 2013 roku wynikach finansowych. Zarząd Prochem S.A. ze szczególną uwagą monitoruje aktualną sytuację i w razie konieczności jest przygotowany na podjęcie odpowiednich działań mających na celu dostosowanie swojego potencjału do nowych możliwości.

6.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Emitentem i jego Grupą Kapitałową.

W 2012 roku nie nastąpiły istotne zmiany mające wpływ na zasady zarządzania Emitentem i jego Grupą Kapitałową.

6.16 Opis umów zawartych między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę.

Umowy o pracę zawarte przez Emitenta z osobami zarządzającym przewidują rekompensatę w wysokości wynagrodzenia za okres sześciu miesięcy w przypadku odwołania z funkcji członka zarządu, z wyjątkiem sytuacji gdy odwołanie wynika z przyczyn będących ewidentną winą osoby zarządzającej.

6.17 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Wynagrodzenia wypłacone w 2012 roku w przedsiębiorstwie Emitenta członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostało przedstawione w Informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego za 2012 rok.

6.18 Określenie łącznej ilości akcji i udziałów Emitenta i jednostek powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Na dzień sporządzenia raportu finansowego następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadali akcje Prochem S.A.;

- Jarosław Stępniewski – 37.787 szt.;
- Marek Kiersznicki – 17. 500 szt.;
- Krzysztof Marczak – 9.030 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 20.000 szt.;
- Marek Garliński – 37.000 szt.;

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

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

6.19 Informacje na temat umów w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółce nie są znane żadne umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6.20 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W spółce nie funkcjonuje żaden program akcji pracowniczych.

6.21 Informacje na temat umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Emitenta.

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych firmą KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań

jednostkowych i skonsolidowanych Prochem S.A. za rok 2012 została zawarta w dniu 29 czerwca 2012 roku. Umowa została zawarta tylko na badanie sprawozdań za 2012 rok. Łączna wysokość wynagrodzenia firmy KPMG wynikająca z umowy wynosi 80.000 zł netto. Firmie KPMG nie było wypłacane, ani nie jest należne wynagrodzenie z innych tytułów. Z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2011 rok firma KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 80.000 zł netto. W 2012 roku firmie KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nie było wypłacane, ani nie było należne wynagrodzenie z innych tytułów.

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Marczak

Wiceprezes Zarządu

Marek Kiersznicki

Prezes Zarządu

Jarosław Stępniewski