

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.	Str.
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	10
1. Utworzenie Spółki i podstawowy przedmiot jej działalności	10
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	10
3. Zatrudnienie	11
4. Przyjęte zasady rachunkowości	11
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	25

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

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

	Nr noty	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	923	964
Wartości niematerialne	2	121	177
Nieruchomości inwestycyjne	3	0	246
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	4	8 478	8 478
Akcje i udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	5	4 502	4 502
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 205	2 743
Należności długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji		63	726
Pozostałe aktywa finansowe	7	38 942	37 032
Aktywa trwałe, razem		55 234	54 868
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	717	28
Należności handlowe i pozostałe należności	9	27 172	16 894
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	19	5 799	2 260
Pozostałe aktywa finansowe	10	-	130
Pozostałe aktywa	11	795	690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 336	18 642
Aktywa obrotowe, razem		35 819	38 644
Aktywa razem		91 053	93 512
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	12	2 935	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	-343	107
Zyski zatrzymane	14	40 230	61 974
Kapitał własny ogółem		42 822	65 976
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	15	612	472
Długoterminowe pożyczki	16	8 450	950
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji		3 569	4 067
Zobowiązania długoterminowe, razem		12 631	5 489
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	17	3 830	-
Zobowiązania handlowe	18	22 723	14 283
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	19	2 863	1 913
Pozostałe zobowiązania	20	6 107	5 851
Przychody przyszłych okresów	21	77	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		35 600	22 047
Zobowiązania razem		48 231	27 536
Pasywa razem		91 053	93 512

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 935 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,59	16,94

Jednostkowy rachunek zysków i strat Od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

	Nr noty	Rok 2018	Rok 2017
Przychody ze sprzedaży, w tym :		98 986	49 177
Przychody ze sprzedaży usług	22	96 936	49 177
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	2 050	-
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-93 051	-52 859
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24	-91 107	-52 859
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1 944	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 935	-3 682
Koszty ogólnego zarządu	24	-7 895	-7 032
Pozostałe przychody operacyjne	25	3 236	112
Pozostałe koszty operacyjne	26	-794	-567
Wynik na zdarzeniach jednorazowych	27	-	26 773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		482	15 604
Przychody finansowe	28	2 035	1 589
Koszty finansowe	29	-975	-2 243
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 542	14 950
Podatek dochodowy :	30	453	2 266
- część bieżąca		2	237
- część odroczone		451	2 029
Zysk (strata) netto		1 089	12 684
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 935 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr na jedną akcję)		0,37	3,26

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok 2018	Rok 2017
Zysk netto	1 089	12 684
Inne całkowite dochody netto	-157	94
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	0	0
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	-157	94
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-157	115
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-21
Całkowite dochody ogółem	932	12 778

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 935 000	3 895 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję)	0,32	3,28

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku				
Stan na początek okresu	3 895	107	61 974	65 976
Zysk (strata) netto danego okresu			1 089	1 089
Odkup akcji własnych w celu umorzenia	-960		-23 040	-24 000
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>			-157	-157
Całkowite dochody ogółem	-960	0	-22 108	-23 068
Inne zmniejszenia		-450	364	-86
Stan na koniec okresu	2 935	-343	40 230	42 822

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku				
Stan na początek okresu	3 895	837	48 727	53 459
Korekta błędu	-	-	-388	-388
Stan na początek okresu (po korekcie)	3 895	837	48 339	53 071
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	12 684	12 684
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	94	94
Całkowite dochody ogółem	-	-	12 778	12 778
Inne zwiększenia	-	127	-	127
Inne przemieszczenia	-	-857	857	-
Stan na koniec okresu	3 895	107	61 974	65 976

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Rok 2018	Rok 2017
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 542	14 950
Korekty razem		-7 051	16 588
Amortyzacja		495	550
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 198	-831
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-83	2
Strata z działalności inwestycyjnej		246	1 164
Zmiana stanu rezerw		1 248	-305
Zmiana stanu zapasów		-689	1 670
Zmiana stanu należności		-13 904	22 158
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8 271	-7 879
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)		-1 437	59
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		-5 510	31 538
Zapłacony podatek dochodowy		388	-627
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-5 122	30 911
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		1 190	1 701
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4	3
Wpływy z aktywów finansowych		1 186	1 698
- w jednostkach powiązanych		1 186	1 500
wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	367
otrzymana dywidenda		1 069	741
spłata udzielonych pożyczek		9	-
spłata odsetek od udzielonych pożyczek		108	392
- w pozostałych jednostkach		-	198
spłata udzielonych pożyczek		-	133
spłata odsetek od udzielonych pożyczek		-	65
Wydatki		-398	-264
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-398	-134
- w jednostkach powiązanych		-	-130
udzielenie pożyczki		-	-130
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej		792	1 437
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		11 330	-
Zaciągnięty kredyt bankowy		3 830	-
Otrzymane pożyczki		7 500	-
Wydatki		-24 306	-13 951
Nabycie akcji własnych		-24 000	-
Spłacona pożyczka		-	-6 000

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Splaty kredytów bankowych	-	-7 302
Zapłacone odsetki i prowizje (kredyt)	-130	-415
Zapłacone odsetki od pożyczek	-176	-234
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-12 976	-13 951
Przepływy pieniężne netto, razem	-17 306	18 397
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-17 306	18 397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 642	245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 336	18 642

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

1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

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

1.1. Przedstawicielstwo

W 2013 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego „Budowa pod klucz produkcji wysokoocyszczzonej parafiny, olejów, smarów smarująco-chłodzących, mas modelowych z rekonstrukcją kompleksu energetycznego” na terytorium Białorusi. Wniosek o zamknięcie Przedstawicielstwa złożono z dniem 25 maja 2018 roku.

1.2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

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

Zarząd Prochem S.A. powołano Uchwałą Nr 16/X Rady Nadzorczej Prochem S.A. z dnia 12 czerwca 2018 roku.

Skład Rady Nadzorczej Prochem S.A.

Skład Rady Nadzorczej Prochem S.A. na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi następujące osoby :

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

1.3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku wyniosło 183 etaty, a w 2017 roku 177 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 191 osób, a na dzień 31 grudnia 2017 roku 181 osób.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

- nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według wartości godziwej.

Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

2.2. Istotne zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PROCHEM S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i „MSSF 9 Instrumenty finansowe”.

2.3. Dokonane oszacowania

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i „MSSF 9 Instrumenty finansowe”.

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonanymi szacunkami zawarte są w następujących notach sprawozdania finansowego.

- Nota 15 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 40 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

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

2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF oraz ich wpływ

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2018 r. nowe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu,
- Zmiany do MSSF 2 dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 dotyczące zastosowania MSSF 9 wraz z MSSF 4,
- Zmiany do MSR 40 dotyczące zasad przeniesienia do nieruchomości lub z nieruchomości inwestycyjnych,
- Roczne zmiany MSSF 2014-2016 w zakresie doprecyzującym MSR 28 i MSSF 1,
- Interpretacja KIMSF 22 dotycząca transakcji w walucie obcej i wynagrodzenia wypłacanego lub otrzymywanego z góry.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i za wyjątkiem MSSF 9 oraz MSSF 15 nie będą miały wpływu na politykę rachunkowości Spółki oraz na sprawozdanie finansowe.

Opis wpływu zastosowania MSSF 9 i MSSF 15

Spółka Prochem S.A. retrospektywnie zastosowała standard MSSF 15 i MSSF 9 ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Uprzednio stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie przychodów ze sprzedaży (MSR 18, MSR 11) oraz instrumentów finansowych (MSR 39) zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

MSSF 15

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym modelu. Model ten zakłada, że przychody ujmowane są wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Dokonana przez Spółkę analiza nie wykazała wpływu zastosowania MSSF 15 na sprawozdania finansowe sporządzone w latach poprzednich.

Dla zapewnienia porównywalności danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 31.12.2017 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Stan na 31.12.2017 r. (w tys. zł)	Reklasyfikacja (w tys. zł)	Stan na 31.12.2017 r. po przekształceniu (w tys. zł)
Pozostałe aktywa	2 950	-2 260	690
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	0	2 260	2 260
Pasywa			
Przychody przyszłych okresów	1 913	-1 913	0
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	0	1 913	1 913

MSSF 9

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu 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 pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od tej kwoty.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, gdy:

- celem Spółki jest zarówno utrzymanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składnika aktywów,
- warunki umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy bieżącego okresu.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na 1 stycznia 2018 roku przedstawiono poniżej.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane do wartości godziwej przez WF
Kaucje z tytułu umów o budowę	Pożyczki i należności	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Pochodne instrumenty finansowe nie objęte rachunkowością zabezpieczeń	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF	Wyceniane do wartości godziwej przez WF
---	---	---

MSSF 9 nie wprowadził zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Spółka zdecydowała się na kontynuację dotychczasowych metod wyceny i klasyfikacji.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych. Obecnie model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych.

Do szacowania oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług Spółka zastosowała dopuszczalną przez MSSF 9 metodę uproszczoną. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje wskaźnik rezerw, który uwzględnia dane historyczne.

Z uwzględnieniem powyższej metodologii kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wartość należności aktualizowana może być też indywidualnie w przypadku, gdy z indywidualnej oceny Zarządu ryzyko nieściągalności jest znaczące, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od kontrahentów postawionych w stan likwidacji lub upadłości
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności umownej jest obciążona znaczącym ryzykiem.

W wyniku indywidualnej analizy, gdy mimo znaczącego przeterminowania należności Spółka posiada wiarygodną deklarację płatności kontrahenta, utworzenie odpisu może być wstrzymane.

Wdrożenie MSSF 9 nie wpłynęło znacząco zarówno na kwoty odpisów na dzień 31.12.2018 jak i 01.01.2018. W związku z tym, że skalkulowana na dzień 1 stycznia 2018 roku kwota odpisów z tytułu utraty wartości aktywów zgodnie z przyjętym modelem oczekiwanych strat kredytowych nie różniła się istotnie od kwot odpisów już ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku, Spółka skorzystała z możliwości, jaką daje MSSF 9 i nie dokonała przekształcenia danych dotyczących wcześniejszych okresów i dlatego odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia tego MSSF.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie Standardów i zmian do standardów jakie zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale jeszcze nie weszły w życie, wprowadzi je w dacie przyjęcia.

2.5. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły w życie dla okresów rocznych zakończonych 31 grudnia 2018 roku

MSSF 16 Leasing data wejścia w życie 1 stycznia 2019 roku.

MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.

Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

Na moment sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego Spółka zakończyła prace związane z wdrożeniem nowego standardu MSSF 16. Wdrożenie MSSF 16 zostało przeprowadzone następująco:

- dokonano analizy wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców;
- poddano każdą zidentyfikowaną umowę ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16,
- przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.C5 (b) nowe zasady zostaną przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Spółka będzie ujmowała zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące umów, które wcześniej zostały sklasyfikowane jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania te zostaną wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Dla potrzeb wdrożenia MSSF 16 oraz ujawnień dotyczących wpływu implementacji MSSF 16 zastosowano dyskontowanie przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na dzień 1 stycznia 2019 r.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka zastosuje krańcową stopę procentową odzwierciedlającą koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Grupa wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu”

- ustalenie umów objętych MSSF 16,
- ustalenie pozostałego okresu obowiązywania leasingu w stosunku do umów zawartych przed 1 stycznia 2019 r.,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- wskazanie okresów użyteczności i ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów ujętych na dzień 1 stycznia 2019 r.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosuje następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- stosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- zastosowanie oceny czy leasingi rodzą obciążenia zgodnie z MSR 37 na moment wdrożenia standardu, jako alternatywy do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywa leasingowego,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała nieodwołalne zobowiązanie pozabilansowe z tytułu leasingu operacyjnego dotyczące umów najmu biura oraz najmu samochodów. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość nominalna aktywów użytkowanych na podstawie umów najmu wynosiła 16 024 tys. zł (szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 35 z tego kwota 15 684 tys. zł dotyczy umów leasingu zgodnie z MSSF 16 po wyłączeniu leasingu krótkoterminowego. Dla powyższych umów Spółka dokonała wyceny w wartości bieżącej aktywów użytkowanych w ramach tych umów i rozpoznała na dzień 1 stycznia 2019 r. prawo do użytkowania składnika aktywów w kwocie 14 427 tys. zł i odpowiadające mu w tej samej wartości zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie pozabilansowe z tytułu leasingu w kwocie 16 024 tys. zł zostanie wyksięgowane. W przypadku umów, w których Spółka

występuje jako leasingodawca, zastosowanie MSSF 16 nie spowoduje konieczności ujęcia korekt na 1 stycznia 2019 r.

Prognozowane skutki finansowe wdrożenia MSSF 16 (dotyczy tylko umów leasingu zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 r.) na :

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 r.

- Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe 14 427 tys. zł,
- Zobowiązanie z tytułu leasingu 14 427 tys. zł.

Rachunek zysków i strat: za okres 01.01.-31.12.2019 r.

- spadek kosztów usług o 662 tys. zł;
- wzrost amortyzacji o 402 tys. zł;
- wzrost kosztów odsetkowych o 260 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

- wzrost przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej o 260 tys. zł
 - spadek przepływów pieniężnych z działalności finansowej 260 tys. zł
 - spadek kosztów z tytułu podatków i opłat oraz usług (59) - wzrost amortyzacji 30 - wzrost kosztów
- Roczny koszt z tytułu krótkoterminowych umów leasingowych wyniesie 509 tys. zł

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć wpływu na nią:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji istotności.

Powyżej wymienione standardy, za wyjątkiem Interpretacji KIMSF 23 oraz poprawek do MSSF 9, oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z datą ich wejścia w życie.

2.6. Pozostałe zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

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

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

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

- Grunty, budynki i budowle wykazane są w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa ustalana jest przez rzeczoznawców regularnie co dwa lata.

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

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

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

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

Zyski i straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda liniowa.

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- środków trwałych - rozliczana jest jak przeszacowanie wg MSR 16,
- zapasów - ujmowana jest jako zysk/ strata okresu,

- zakończenie budowy lub dostosowania we własnym zakresie nieruchomości inwestycyjnej - jako zysk/strata okresu.

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

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

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

Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja zbycia aktywów odbywa się: -
na rynku głównym dla danego składnika aktywów,
- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów. Rynek najkorzystniejszy to rynek maksymalizujący kwotę, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych i kosztów transportu.

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

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

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

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

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

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

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Spółka jako leasingodawca

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

Rozchód zapasów odbywa się z zastosowaniem metody FIFO - „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Pożyczki udzielone powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmują 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 ujmują 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 ujmują się go w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

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

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

Aktywa 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 zgodnie z obowiązującymi je zasadami rachunkowości. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmują 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.

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.

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

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

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

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

Kapitał własny

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

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

- wycenianych w wartości godziwej,
- kapitał powstały z różnic kursowych - z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą,
- zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta).
- Zyski zatrzymane, które obejmują:
 - Kapitał zapasowy, który jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych,
 - Kapitał rezerwowy powstały z zysku przeznaczonego na kapitał,
 - Niepodzielony zysk (stratę) z lat ubiegłych oraz zysk/(stratę) roku bieżącego,
 - Wypłacone zaliczki na dywidendy.

Przychody ze sprzedaży – obejmują w szczególności przychody z tytułu wykonywanych umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz usługi projektowe i inżynierskie. Od 1 stycznia 2018 roku Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym model. Model ten zakłada, że przychody ujmowane są wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

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 ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie, gdy kontrola nad towarami jest przeniesiona na klienta.

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 ujmowane są 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 wykazaną 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 ujmowane są 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.

2.7. Sezonowość

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom, za wyjątkiem segmentu generalnego wykonawstwa i wynajmu sprzętu budowlanego, które charakteryzują się sezonowością, która powodowana jest w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Czynniki

atmosferyczne mają wpływ na wielkość osiągniętego przychodu w tych segmentach. Niższe przychody osiągnięte są w okresie zimowym, kiedy to warunki pogodowe nie pozwalają na wykonywanie niektórych prac budowlanych.

2.8. Transakcje w walutach obcych

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

2.9. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

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

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

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku i za okres dwunastu miesięcy 2018 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	923	964
- urządzenia techniczne i maszyny	332	207
- inne rzeczowe aktywa trwałe	591	757
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	923	964

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) własne	923	964
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem	923	964

Zmiany stanu środków trwałych – 2018 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	-	3 268	67	3 185	-	6 520
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	309	-	28	-	337
- zakup	-	-	309	-	28	-	337
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-427	1	-287	-	-713
- sprzedaż	-	-	-165	-	-	-	-165
- likwidacja	-	-	-262	-	-286	-	-548
- inne przemieszczenia	-	-	-	1	-1	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	-	3 150	68	2 926	-	6 144
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2018 roku – skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	3 061	67	2 272	-	5 400
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-243	1	63	-	-179
- zwiększenia – amortyzacja za okres	-	-	184	-	194	-	378
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-165	-	-	-	-165
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-262	-	-132	-	-394
- inne zmniejszenia	-	-	-	1	1	-	2
Stan na 31 grudnia 2018 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	-	2 818	68	2 335	-	5 221
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2018 roku	-	-	332	-	591	-	923

Zmiany stanu środków trwałych – 2017 rok

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

Nota 2 - wartości niematerialne

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 791	2 791
Zwiększenia (z tytułu)	61	61
- zakup	61	61
Zmniejszenia (z tytułu)	-69	-69
- likwidacja	-69	-69
Stan na 31 grudnia 2018 roku	2 783	2 783
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2018 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 614	2 614
Amortyzacja za okres (z tytułu)	48	48
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	117	117
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-69	-69
Stan na 31 grudnia 2018 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 662	2 662
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2018 roku	121	121

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2017 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 786	2 786
Zwiększenia (z tytułu)	5	5
- zakup	5	5
Stan na 31 grudnia 2017 roku	2 791	2 791
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 476	2 476
- zwiększenia –amortyzacja za okres	138	138
Stan na 31 grudnia 2017 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 614	2 614
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku	177	177
Struktura własnościowa		
- własne	121	177
Wartości niematerialne razem	121	177

Nota 3 –nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Grunt	-	166
Budynki i budowle	-	80
Nieruchomości inwestycyjne, razem	-	246

W dniu 21 listopada 2018 roku na mocy aktu notarialnego Repetytorium A nr 5893/2018 Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej. Środki trwałe będące podstawą powstania nieruchomości inwestycyjnej były wykorzystywane w działalności socjalnej, w związku z czym środki uzyskane ze sprzedaży w wysokości 394 tys. zł zasilły konto zakładowego funduszu socjalnego.

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
Nieruchomości inwestycyjne - grunt		
Stan na bilansie otwarcia	166	-
- zwiększenia netto z tytułu reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych	-	166
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-166	166
Stan na bilansie zamknięcia	166	166
Nieruchomości - budynki i budowle		
Stan na bilansie otwarcia	80	-
- zwiększenia netto z tytułu reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych	-	80
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży trwałych	-80	80
Stan na bilansie zamknięcia	-	80
Nieruchomości inwestycyjne, razem	-	246

Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) w jednostkach zależnych	8 478	9 642
Akcje i udziały, wartość netto	8 478	9 642
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	1 523	359
Akcje i udziały, wartość brutto	10 001	10 001

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) stan na początek okresu	8 478	9 642
- akcje i udziały w cenie nabycia	8 478	9 642
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 164
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji i udziałów	-	1 164
Stan na koniec okresu	8 478	8 478

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Stan na początek okresu	1 523	359
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	1 164
Stan na koniec okresu	1 523	1 523

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała analizy, która nie wykazała utraty wartości w przypadku udziałów i akcji.

Nota 5 - akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
-Akcje i udziały - wartość netto	4 502	4 502
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	708	708
Akcje i udziały, wartość brutto	5 210	5 210

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) stan na początek okresu	4 502	4 502
- akcje i udziały w cenie nabycia	4 502	4 502
b) stan na koniec okresu netto	4 502	4 502
c) odpis aktualizujący	708	708
d) stan na koniec okresu brutto	5 210	5 210

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 177 923 tys. zł, z tego na Emitenta przypada 88 961 tys. zł, a - na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 163 200 tys. zł, z tego na Emitenta przypadło 81 600 tys. zł.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych dane na 31 grudnia 2018 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego bezpośrednio i pośrednio	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio i pośrednio)
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	pełna	22.06.1992	2 999	-	2 999	100,0%	100,0%
2	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	177	-	177	81,7%	72,3%
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	1 061	-	1 061	80,0%	80,0%
4	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A. *	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje posiada 65,5% udziałów)	pełna	10.12.2001	221	-	221	85,4%	85,4%
5	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	zależna (Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	pełna	08.04.1998	493	359	134	100,0%	100,0%
6	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	Kraków	działalność deweloperska	zależna pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% udziałów)	pełna	05.04.2007	5 050	-	5 050	92,7%	92,7%

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanego kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2018 roku

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Lp.	a nazwa jednostki	b kapitał własny jednostki, w tym:							c zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			d należności jednostki, w tym:			e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	7 350	3 000	-	-	4 350	-	367	20 828	19 678	1 150	86	-	86	28 178	4 036
2	P.K.I. PREDOM Sp. z o.o.	9 526	600	-	6 173	2 753	-	-563	3 124	1 860	1 264	1 282	-	1 282	12 650	5 358
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 909	1 600	-	-	309	-	17	3	-	3	-	-	-	1 912	-
4	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.**	24 783	1 208	-	7 479	16 096	-	523	12 963	1 480	11 483	18 434	-	18 434	37 746	41 387
5	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	129	600	-	-	-471	-466	-5	-	-	-	-	-	-	129	-
6	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	7 896	8 000	-	-	-104	-218	114	14	-	14	-	-	-	7 910	-

* Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz procent posiadanego kapitału w spółce zależnej Elektromontaż Kraków S.A. ustalono na dzień 31.12.2018 roku po rozliczeniu akcji skupionych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków SA.

** Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektromontaż Kraków S.A. na 31.12.2018 roku.

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontrol i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpośrednio i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio i pośrednio)
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	708	0	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	spółkontrolowana	praw własności (zmiana struktury udziału w spółce z zależnej na spółkontrolowaną z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 502	-	4 502	50,0%	50,0%

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

Lp.	a	b		c			d			e	f
		kapitał własny jednostki, w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:				
	nazwa jednostki		zysk (strata) netto		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe		należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży
1	ITEL Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
2	IRYDION Sp. z o.o.	56 222	3 245	126 206	121 062	5 144	1 517		1 517	182 428	12 610

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Nota 6 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	3 928	6 256
a) odniesione na wynik finansowy	3 884	6 191
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	391	343
- odpis aktualizujący wartość należności	366	391
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- rezerwa na świadczenia emerytalne	72	94
- rezerwa na świadczenia urlopowe	228	209
- strata podatkowa	1 972	3 944
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	106
- koszty zdyskontowanych przepływów	29	37
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	607	964
- pozostałe	89	89
b) odniesione na kapitał własny	44	65
- rezerwa na świadczenia emerytalne	44	65
2. Zwiększenia	3 272	1 161
a) odniesione na wynik finansowy	3 272	1 161
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	138	408
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	31	24
- rezerwa na świadczenia emerytalne	41	12
- rezerwa na świadczenia urlopowe	22	110
- koszty zdyskontowanych przepływów	39	-
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	3 001	607
3. Zmniejszenia	2 297	3 489
a) odniesione na wynik finansowy	2 297	3 468
- wykorzystanie rezerwy utworzone na koszty operacyjne	415	360
- odpis aktualizujący wartość należności	-	25
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	24	14
- rezerwa na świadczenia emerytalne	22	34
- rezerwa na świadczenia urlopowe	6	91
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	1 105	1 972
- koszty zdyskontowanych przepływów	29	8
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	607	964
- pozostałe, w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem	89	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	21
- rezerwa na świadczenia emerytalne	-	21
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 903	3 928
a) odniesione na wynik finansowy	4 859	3 884
- rezerwy utworzone na koszty	114	391
- odpis aktualizujący wartość należności	366	366

Prochem S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku 32

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	31	24
- rezerwa na świadczenia emerytalne	91	72
- rezerwa na świadczenia urlopowe	244	228
- strata podatkowa	867	1 972
- odpis aktualizujący wartość zapasów	106	106
- koszty zdyskontowanych przepływów	39	29
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	3 001	607
- pozostałe, w tym rozliczenie z Przedstawicielstwem	-	89
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	44	44
- rezerwa na świadczenia emerytalne	44	44

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 185	1 590
a) odniesionej na wynik finansowy	1 183	1 461
- odsetki naliczone od pożyczki	576	533
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	42	63
- marża na doszacowanych przychodach	429	729
b) odniesionej na kapitał własny	2	129
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	2	129
2. Zwiększenia	1 944	559
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 944	559
- odsetki naliczone od pożyczki	130	130
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	1 814	429
3. Zmniejszenia	431	964
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	429	837
- zapłacone odsetki od pożyczki	-	87
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	-	21
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	429	729
b) odniesionej na kapitał własny	2	127
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	2	127
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 698	1 185
a) odniesionej na wynik finansowy	2 698	1 183
- odsetki naliczone od pożyczki	706	576
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	42	42
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	1 814	429
b) odniesionej na kapitał własny	-	2
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	-	2

PROCHEM S.A.

33

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek na 31 grudnia 2018 roku wynosi 706 tys. zł i dotyczy:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 309 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom współkontrolowanym i stowarzyszonym – 397 tys. zł.

Na 31 grudnia 2017 roku łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynosi 576 tys. zł i dotyczy i dotyczy:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym – 250 tys. zł.
- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom współkontrolowanym i stowarzyszonym – 326 tys. zł.

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 903	3 928
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 698	-1 185
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 205	2 743

Nota 7 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio :	18 520	18 319
- udzielone pożyczki długoterminowe	18 520	18 319
b) od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych :	19 090	18 713
- udzielone pożyczki długoterminowe	19 090	18 713
c) kaucje stanowiące zabezpieczenie linii gwarancji bankowych	1 332	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem	38 942	37 032

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2018 roku

- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 12 314 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 1 314 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 776 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 776 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy 3% rocznie, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 22 września 2031 r.;
- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
 - w kwocie 3 228 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 3 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 228 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2020 roku;
 - w kwocie 15 292 tys. zł, z tego: kwota pożyczek 14 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 1 292 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami 31 grudnia 2020 roku.

Zwiększenia:

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 377 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.– 304 tys. zł,

Zmniejszenie:

- spłata odsetek od pożyczki przez spółkę zależną Prochem Inwestycje w kwocie 103 tys. zł.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku

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

Nota 8- zapasy

Zapasy	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Materiały	41	28
Towary	676	-
Zapasy, razem	717	28
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	575	575

Nota 9 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Należności handlowe	30 455	19 360
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-3 305	-4 189
Należności handlowe netto, w tym	27 150	15 171
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	26 994	14 949
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	156	222
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	751
Należności pozostałe	22	1 368
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	-396
Należności pozostałe netto	22	972
Należności razem	27 172	16 894

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
handlowe, w tym:	2 541	8 488
- od jednostek zależnych	979	1 531
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	1 562	6 957
pozostałe, w tym:	-	946
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	-	946
Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych netto, razem	2 541	9 434
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych brutto, razem	2 541	9 434

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Stan na początek okresu	4 585	4 529
a) zwiększenia (z tytułu)	298	372
- utworzenie rezerwy na należności handlowe	298	372
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 578	316
- otrzymane zapłaty	111	50
- wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	1 467	266
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	3 305	4 585

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty :	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) do 1 miesiąca	14 584	8 492
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 524	2 607
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 508	143
e) powyżej 1 roku	156	-
f) należności przeterminowane	4 550	8 118
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	30 455	19 360
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-3 305	-4 189
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	27 150	15 171

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

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) do 1 miesiąca	862	3 277
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54	478
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	419	189
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	172	273
e) powyżej 1 roku	3 043	3 901
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 550	8 118
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-3 305	-4 189
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 245	3 929

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na 31 grudnia 2017 roku należności handlowe zawierają krótkoterminowe kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 5 270 tys. zł i 99 tys. zł.

Nota 10 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio:	-	130
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	130
Pozostałe aktywa finansowe, razem	-	198
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	328	207
Pozostałe aktywa finansowe brutto	328	405

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2018 roku

Zwiększenia

- Udzielenie pożyczki spółce Pro-Inut sp. z o.o. w kwocie 38 tys. zł. oprocentowanie ustalone w wysokości 3,25% w stosunku rocznym, termin spłaty 15 listopada 2018 roku.
- Naliczenie odsetek od pożyczek udzielonych spółce Pro-Inhut sp. z o.o. w kwocie 3 tys. zł.

Zmniejszenia

1. Spłata odsetek od pożyczek udzielonych spółce Pro-Inhut sp. z o.o. w kwocie 4 tys. zł.
2. Spłata pożyczki udzielonej spółce Pro-Inhut sp. z o.o. w kwocie 38 tys. zł.
3. Odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce Pro-Inhut sp. z o.o. w kwocie 121 tys. zł.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2017 roku

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

Nota 11 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	795	690
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	267	175
- koszty utrzymania oprogramowania	523	499
- prenumeraty	2	15
- koszty rozliczane w czasie	3	-
- pozostałe	-	1
Pozostałe aktywa, razem	795	690

Nota 12 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imienne	3 głosy na 1 akcję	580	580	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	-	6 816	6 816	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 810 104	1 810 104	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imienne	-	750	750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	681 750	681 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	435 000	435 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
Liczba akcji razem			2 935 000				
Kapitał zakładowy, razem				2 935 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

Spółka Prochem S.A. w dniu 10 września 2018 r. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIII Gospodarczy KRS o dokonaniu wpisu w rejestrze KRS. 29 sierpnia 2018 r., Sąd dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2018 roku. Emitent informuje, że zgodnie z treścią Uchwał ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta Sąd dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.895.000,00 zł do kwoty 2.935.000,00 zł, tj. o kwotę 960.000 zł w drodze umorzenia 960.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, którym odpowiada 960.000 głosów. Kapitał zakładowy Spółki aktualnie wynosi 2.935.000,00 zł i dzieli się na 2.935.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, dających łącznie prawo do 2.936.160 głosów.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 2 936 160.

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

Zgodnie z informacjami/zawiadomieniami otrzymanymi od akcjonariuszy, Spółka informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji (w szt.)	Ilość posiadanych głosów	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. Steven Tappan	965 000	965 000	32,87	32,88
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	284 900*	284 900	9,70	9,71
3. Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI w tym: - Esaliens Parasol FIO - Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ	168 646** 114 114	168 646 114 114	5,74 3,89	5,75 3,89
4. Andrzej Karczykowski	201 882***	201 882	6,88	6,88

*) zgodnie z ilością akcji zarejestrowanych na XXXIX WZA Prochem S.A. w dniu 21.06.2018 r.

***) informacja o liczbie zarządzanych akcji razem przez Esaliens TFI – zawiadomienie z dnia 14.02.2019 r.

****) informacja z 18.01.2018 r. (274 586 akcji) i informacja z dnia 23.03.2018 r. (sprzedaż 72 704 akcji).

Z dniem 13 czerwca 2017 r. Fundusz Legg Mason TFI zmienił nazwę na Esaliens TFI S.A. . Zmianie uległy nazwy także wszystkich funduszy zarządzanych przez towarzystwo.

PROCHEM S.A.

38

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2017 rok Spółka powzięła następujące informacje o zmianie w stanie posiadanych akcji:

22 czerwca 2018 roku otrzymała od akcjonariusza p. Stevena Tappana zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego udziału w skutek zakupu 176 226 akcji spółki Prochem S.A. uprawniających do 176 226 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed zmianą p. Steven Tappan posiadał łącznie 723 774 szt. akcji Prochem S.A., które stanowiły 18,58% udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 723 774 głosów, stanowiących 18,58% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zmianie p. Steven Tappan posiada łącznie 900 000 szt. akcji Prochem S.A., które stanowią 23,11% udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 900 000 głosów stanowiących 23,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

12 września 2018 roku otrzymała od pana Steven Tappan informacje o zmianie udziału w kapitale i prawie głosu. Zmiana nastąpiła na skutek umorzenia 960 000 szt akcji. Po zmianie p. Steven Tappan przekroczył próg 25% udziału w ogólnej liczbie głosów i na dzień przekazania raportu posiada 965 000 akcji, co stanowi 32,88 % udziału w kapitale zakładowym i 32,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nota 13 - kapitał z aktualizacji wyceny

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Stan na bilans otwarcia	107	710
Różnice kursowe z przeliczenia	200	-697
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-157	94
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-493	-
Stan na bilans zamknięcia	-343	107

Nota 14 - zyski zatrzymane

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Kapitał zapasowy	15 797	16 285
Pozostałe kapitały rezerwowe	23 344	33 005
Zysk (strata) okresu	1 089	12 684
Razem	40 230	61 974

Nota 15 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Spółka realizuje program świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników. Rezerwy na wypłaty odpraw rentowych i emerytalnych są obliczane metodą indywidualną dla każdego pracownika. Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana wysokość świadczenia jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie obowiązującego regulaminu wynagrodzeń. Odprawy emerytalne i rentowe wypłacane są jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarium i przeszacowywana. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

Rezerwy na odprawy na dzień 31.12.2018 roku wyznaczono metodą indywidualną przy zastosowaniu metodologii PUCM wymaganej przez MSR 19 i przy wykorzystaniu technik aktuarialnych. Założenia aktuarialne zostały zaktualizowane w oparciu o najnowsze dane historyczne Spółki, aktualne dane rynkowe i z uwzględnieniem zmian w bieżącej polityce Spółki. Wyliczenia przeprowadzono w oparciu o indywidualne dane o pracownikach wg stanu z dnia 31.12.2018 roku.

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

- średnioważony wskaźnik rotacji: ogólny 8,71%, w tym dla stażu > 3 lata 4,97%
- średnie ważone prawdopodobieństwo zgonu: 0,002904 (na bazie tablic GUS PTTŻ 2017 zredukowanych do 40%)
- średnie ważone prawdopodobieństwo całkowitego inwalidztwa: 0,002136 (wskaźniki na bazie orzecznictwa ZUS za lata 2014 – 2017 powiększone do 150%)
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 2,0%
- stopa procentowa służąca do dyskontowania: 3,25% na bazie rentowności polskich obligacji skarbowych o terminie wykupu odpowiadającym długości zobowiązań, powiększonej o 0,25 p.p.. (czynnik dyskontujący: 0,968523)

Dla porównania uśrednione wartości wybranych wskaźników wyznaczone na bazie założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw na dzień 31.12.2017:

- średnioważony wskaźnik rotacji: 8,71%
- uśredniony roczny wzrost podstaw świadczeń: 2% (za lata 2018 – 2028)
- stopa procentowa służąca do dyskontowania 3,25% (czynnik dyskontujący: 0,965158)

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2017
Bilans otwarcia dla rezerw na świadczenia	612	838
Świadczenia wypłacone w okresie (-)	-115	-177
Koszt odsetkowy	21	27
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	38	39
(Zyski) straty aktuarialne	157	-115
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
Skutki zbycia / połączenia Spółek	0	0
Bilans zamknięcia dla rezerw na świadczenia	713	612
w tym rezerwa krótkoterminowa	101	140
w tym rezerwa długoterminowa	612	472

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

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	-38	-39
Koszt odsetkowy	-21	-27
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu innych świadczeń długoterminowych	0	0
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
Razem zysk (strata)	-59	-66

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

ujmowane w innych całkowitych dochodach:

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-157	115

Podział zysków /strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Rok 2017
Zyski (straty) aktuarialne 'ex post'	-117
Z(S)A z aktualizacji założeń demograficznych	-32
Z(S)A z aktualizacji założeń finansowych	-8
Razem zyski (straty) aktuarialne	-157

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

Okres	Przepływy	Podział rezerw
2019	103	101
2020	95	86
2021	108	91
2022	45	37
2023	58	40
≥ 2024	1 403	358
Razem	1 812	713
PV / duracja	1 158	12,36

Analiza wrażliwości rezerw na zmiany podstawowych założeń aktuarialnych

AW dla stopy procentowej		AW dla wskaźników rotacji pracowniczej		AW dla wzrostów podstaw świadczeń	
Zmiana w p.p.	Wartość rezerw	Zmiana w %	Wartość rezerw	Zmiana w p.p.	Wartość rezerw
-1,0%	658	-20%	744	-1,0%	772
-0,5%	684	-10%	728	-0,5%	741
0,0%	713	0%	713	0,0%	713
0,5%	744	10%	699	0,5%	687
1,0%	776	20%	685	1,0%	663

Nota 16 - długoterminowe pożyczki

Pożyczki długoterminowe	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) do jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio	8 450	950
Pożyczki krótkoterminowe, razem	8 450	950

Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2018 roku

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 7 500 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 7 500 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego + 0,5 p.p.. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2021 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.
- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 950 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 950 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalone rocznie według stopy 3% rocznie. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2020 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.

Zwiększenia:

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 7 500 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M + marża, obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2018 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.
- Naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 147 tys. zł.
- Naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 29 tys. zł.

Zmniejszenia:

- Spłata odsetek od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elmont Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 147 tys. zł.
- Spłata odsetek od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. kwocie 29 tys. zł..

Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2017 roku

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 950 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 950 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalone rocznie według stopy 3% rocznie. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2018 roku, ale nie wcześniej niż spłata kredytu w Banku ING.

Nota 17 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Kredyty	3 830	-

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	3 830	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	29.11.2019	Weksel własny in blanco, zastaw sądowy na akcjach i udziałach spółki Elektromontaż Kraków S.A., ustanowienie hipoteki na nieruchomości będącej własnością spółki Elpro sp. z o.o. w Krakowie.

Nota 18- zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) wobec jednostek zależnych	1 254	1 216
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 254	1 216
- do 12 miesięcy	1 254	1 216
b) wobec jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	12	10
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12	10
- do 12 miesięcy	12	10
c) wobec pozostałych jednostek	21 457	13 057
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 457	13 057
- do 12 miesięcy	21 457	13 057
Zobowiązania handlowe, razem	22 723	14 283

Nota 19 - kwoty należne odbiorcom z tytułu umów długoterminowych

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 r.
Wartość przychodów wg umów	308 430
Wartość przychodów zafakturowana	200 768
Planowane zobowiązania z tytułu realizacji umów	284 997
Zrealizowane zobowiązania z tytułu umów	198 854
Kwoty należne od odbiorców	5 799
Kwoty należne dla dostawców	2 863

Nota 20 –pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
a) wobec pozostałych jednostek	2 257	1 853
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 242	1 837
- z tytułu wynagrodzeń	-	4
- inne (wg rodzaju)	15	12
zobowiązania wobec pracowników	10	7
wobec akcjonariuszy	5	5
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 850	3 998
- rezerwa na straty na kontraktach	1 549	477
- rezerwa na przyszłe koszty	874	2 129
- koszty audytu	40	44
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	101	141
- rezerwa na zaległe urlopy	1 286	1 207
Zobowiązania pozostałe, razem	6 107	5 851

Nota 21 - przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	77	1 913
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	77	958
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych		955
- pozostałe		
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	77	1 913
Zobowiązania krótkoterminowe	77	1 913

Nota 22 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2018	Rok 2017
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	96 936	49 177
- od jednostek powiązanych	13 196	14 130
Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Rok 2018	Rok 2017
Kraj	96 936	49 001
- w tym od jednostek powiązanych	13 196	14 130
Eksport	138	176

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

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

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat jednostki za 2018 rok, zamieszczono w nocie 32 – segmenty operacyjne.

Nota 23 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2018	Rok 2017
- przychody ze sprzedaży towarów	2 050	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Rok 2018	Rok 2017
Kraj	2 050	-

Nota 24 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Rok 2018	Rok 2017
a) amortyzacja	495	550
b) zużycie materiałów i energii	753	726
c) usługi obce	74 428	35 683
d) podatki i opłaty	70	55
e) wynagrodzenia	19 127	16 477
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 168	2 947

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	2 306	2 497
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	692	564
- podróże służbowe	187	252
- PFRON	201	207
- wynajem samochodów	850	926
- pozostałe koszty Przedstawicielstwa	23	267
- pozostałe	353	281
Koszty według rodzaju, razem	100 347	58 935
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 345	956
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 895	-7 032
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	91 107	52 859

Nota 25 - pozostałe przychody operacyjne

	Rok 2018	Rok 2017
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	83	-
b) dotacje	-	4
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	113	23
- na należności	113	23
d) pozostałe, w tym:	3 040	85
- zwrot kosztów postępowania sądowego	385	11
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	97	65
- odpisanie przedawnionych zobowiązań	1 871	1
- pozostałe przychody ujawnienie aktywa przeznaczonego do sprzedaży	676	-
- pozostałe	11	8
Przychody operacyjne, razem	3 236	112

Nota 26 - pozostałe koszty operacyjne

	Rok 2018	Rok 2017
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
b) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	298	440
- wartość należności	298	440
c) pozostałe, w tym:	496	125
- koszty postępowania sądowego	98	26
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	16	19
- koszt własny sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	246	-
- pozostałe koszty operacyjne Przedstawicielstwa	118	-
- pozostałe	18	80
Koszty operacyjne, razem	794	567

Nota 27 – wynik zdarzeń jednorazowych

	Rok 2018	Rok 2017
Otrzymane odsetki od PERN zgodnie z wyrokiem sądowym	-	25 082
Kwoty zasądzone od PERN zgodnie z wyrokiem sądowym	-	6 819
Koszt spisanych zapasów	-	-1 668
Odsetki zapłacone i rozliczone z PERN	-	-2 841
Koszt rezerw na przyszłe zobowiązania	-	-476
Koszty związane z obsługą procesu z PERN	-	-143
Wynik zdarzenia	-	26 773

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

Nota 28 - przychody finansowe

	Rok 2018	Rok 2017
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	1 069	741
- od jednostek zależnych	1 069	741
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	684	686
- od jednostek zależnych	307	307
- od jednostek współkontrolowanych	377	379
c) pozostałe odsetki	40	29
- od pozostałych jednostek	40	29
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	32	40
e) pozostałe, w tym:	210	93
- przychody z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	205	39
- pozostałe	5	54
Przychody finansowe, razem	2 035	1 589

Nota 29 - koszty finansowe

	Rok 2018	Rok 2017
a) odsetki od kredytów bankowych	43	288
b) odsetki od otrzymanych pożyczek od:	176	181
- dla jednostek zależnych	176	181
b) pozostałe odsetki	3	96
- dla innych jednostek	3	96
d) pozostałe, według tytułów :	753	1 678
- prowizje od gwarancji bankowych	258	242
- prowizje od kredytów	130	127
- koszty z tytułu dyskonta aktywów finansowych	206	145
- koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych	121	1 164
- pozostałe koszty	38	-
Koszty finansowe, razem	975	2 243

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Nota 30 - podatek dochodowy

<i>Ustalenie efektywnej stawki podatkowej</i>	Rok 2018	Rok 2017
(dane w tys. złotych)		
Zysk netto	1 089	12 684
Podatek dochodowy	451	2 266
Zysk przed opodatkowaniem	1 542	14 950
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	293	2 841
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-203	-1 436
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	283	763
Pozostałe	78	36
Strata podatkowa poza RP	-	62
Podatek dochodowy	451	2 266

Nota 31 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

	Rok 2018	Rok 2017
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-13 904	22 158
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 1 stycznia	16 894	38 042
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na 1 stycznia	726	-
Pozostałe aktywa na 1 stycznia	690	-
Kwoty należne z tytułu umów na 1 stycznia	2 260	4 757
Należności za sprzedane środki trwałe	-15	-18
Należności z tytułu podatku dochodowego	-641	-342
Należności za sprzedane udziały		-367
Stan BO po korektach	19 914	42 265
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 31 grudnia	27 172	17 620
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na 31 grudnia	63	-
Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia	795	2 950
Kwoty należne z tytułu umów na 31 grudnia	5 799	-
Należności za sprzedane środki trwałe	-11	-15
Należności z tytułu podatku dochodowego		-641
Stan BZ po korektach	33 818	19 914
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	8 271	-7 879
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	14 283	27 139
Pozostałe zobowiązania na 1 stycznia	5 851	5 182
Kwoty należne z tytułu umów	1 683	-
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji	4 067	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-141	-299
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 207	-1 104
Rezerwa na badanie sprawozdania	-44	-60
Rezerwa na pozostałe koszty	-477	-641
Zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	-	249
PROCHEM S.A.		47

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Splata pożyczki wraz z odsetkami poprzez kompensatę z zobowiązaniami	-	852
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-5	-8
Stan BO po korektach	24 010	31 310
Wyłączenie splaty pożyczki wraz z odsetkami poprzez kompensatę	-	-852
Wyłącznie zobowiązania z tytułu dyskonta zobowiązań długoterminowych	-	-249
Stan BO po korektach	30 206	30 206
Zobowiązania handlowe na 31 grudnia	22 723	18 350
Pozostałe zobowiązania na 31 grudnia	6 107	5 851
Kwoty należne z tytułu umów na 31 grudnia	2 863	-
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na 31 grudnia	3 569	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-101	-141
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-1 286	-1 207
Rezerwa na badanie sprawozdania	-40	-44
Rezerwa na pozostałe koszty	-1 549	-477
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-5	-5
Stan BZ na po korektach	32 281	22 327
Zmiana stanu pozostałych korekt na 31 grudnia	-1 437	59
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	77	514
Korekta długoterminowych aktywów finansowych	-1 538	-
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu kwot należnych zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	-	-644
Pozostałe	23	189

Nota 32– segmenty operacyjne

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski (Eksport) w okresie 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wyniosły 138 tys. zł (tj. 0,1 % przychodów ze sprzedaży), w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 176 tys. zł (tj. 0,4% przychodów ze sprzedaży).

Informacje dotyczące głównych klientów, których udział w przychodach ze sprzedaży za 2018 rok przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient, który zajmuje się produkcją surowców chemicznych – przychody ze sprzedaży 52 616 tys. zł, co stanowi 53,0 % przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Irydion Sp. z o.o. spółka współkontrolowana – przychody w kwocie 13 063 tys. zł, co stanowi 13,2% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Klient, który zajmuje się budową obiektów przemysłowo-usługowych– przychody ze sprzedaży 5 123 tys. zł., co stanowi 5,2 % przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”.
- Klient działający w branży energetycznej – przychody ze sprzedaży 5 057 tys. zł, co stanowi 5,1% przychodów ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	70 606	22 823	2 130	2 050	1 377	-	98 986
Przychody segmentu ogółem	70 606	22 823	2 130	2 050	1 377	-	98 986
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	2 267	-4 485	243	94	-79	-	-1 960
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	2 035	2 035
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-975	-975
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	1 060	1 060
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	2 442	2 442
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	1 542	1 542
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	453	453
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	-	1 089	1 089
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	23 624	2 779	570	676	240	-	27 889
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	62 522	62 522
Aktywa ogółem	23 624	2 779	570	676	240	62 522	91 053
Zobowiązania segmentu	25 261	105	1 134	-	968	-	28 068
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	20 163	20 163
Kapitały własne	-	-	-	-	-	42 822	42 822
Zobowiązania i kapitały ogółem	25 261	105	1 134	0	968	62 985	91 053
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	27	24	93	-	-	235	379
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	116	116
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-	-226	-3 061	-	-18	-	-3 305
Za rok od 01.01 do 31.12.2017 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody	28 194	17 461	2 515	-	1 007	-	46 177
Przychody segmentu ogółem	28 194	17 461	2 515	-	1 007	-	49 177
Wynik							
Zysk segmentu	-1 320	-9667	384	-	-111	-	-10 714
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	1 589	1 589
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-2 243	-2 243
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-654	-654
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	26 318	26 318
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	14 950	14950
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	2 266	2 266
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	-	12 684	12 684
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	9 756	5 278	699	-	166	-	15 899
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	77 613	77 613
Aktywa ogółem	9 756	5 278	699	-	166	77 613	93 512

PROCHEM S.A.

49

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	17 972	180	332	-	634	-	19 118
Zobowiązanie nieprzypisane	-	-	-	-	-	8 418	8 418
Kapitały własne	-	-	-	-	-	65 976	65 976
Zobowiązania i kapitały ogółem	27 465	176	332	-	634	74 394	93 512
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	25	26	91	-	270	-	412
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	138	138
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-344	-369	-3 092	-	-384	-	-4 189

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	01.01-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Polska	98 848	49 001
Francja	138	176
Razem przychody ze sprzedaży	98 986	49 177

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	31.12.2018	31.12.2017
Polska	1 044	1 387
Razem rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 044	1 387

Nota 33 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wynosi 0,37 zł; w roku 2017 zysk wyniósł 3,26 zł.

Nota 34 - podział zysku i pokrycia straty

Zysk netto Emitenta za rok 2017 w kwocie 12 684 166,55 zł Uchwałą Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2018 roku przeznaczono na kapitał rezerwowi.

Propozycja podziału zysku netto za rok 2018

Zarząd spółki Prochem S.A. zysk netto za rok 2018 w kwocie 1 088 573,12 zł proponuje przeznaczyć na kapitał rezerwowi.

Nota 35 - dywidendy

Emitent nie wypłacił dywidendy za 2017 rok.

Nota 36 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

36.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

31 grudnia 2018 roku	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	27 150	27 150
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	20	5 799	5 799
Środki pieniężne		1 336	1 336
Kaucje stanowiące zabezpieczenie	7	1 332	1 332
Pożyczki udzielone	7 i 10	37 610	37 610
Razem		73 227	73 227

31 grudnia 2017 roku	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	15 171	15 171
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	20	2 260	2 260
Środki pieniężne		18 642	18 642
Pożyczki udzielone	7 i 10	37 162	37 162
Razem		73 235	73 235

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2018 roku	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
			Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Kredyty	18	3 830	3 830
Pożyczki otrzymane	16	8 450	8 450
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	20	2 863	2 863
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	22 723	22 723
Razem		37 866	37 866

31 grudnia 2017 roku	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
			Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Kredyty	18	-	-
Pożyczki otrzymane	16	950	950
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	20	1 913	1 913
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	14 283	14 283
Razem		17 146	17 146

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

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(3 305)	(4 189)
Należności pozostałe	-	(396)
Pozostałe aktywa finansowe	(328)	(207)
Razem	(3 633)	(4 792)

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

Leasing operacyjny

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

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

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2018 roku ujęto kwotę 3 346 tys. zł jako koszt z tytułu opłat w 2017 roku kwota ta wynosiła 3 491 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2018 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 21 tys. zł jako przychód z podnajmu, w 2017 roku kwota ta wynosiła 27 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Spółka jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącą wynajmu samochodów osobowych. Niniejszą umowę zakwalifikowano jako leasing operacyjny. Na dzień 31 grudnia 2018 roku umowami najmu zostało objętych 47 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku 2018 w rachunku zysków i strat ujęto kwotę 830tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2017 roku 889 tys. zł.

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

w tys. zł	2018 r.	2017 r.
do roku	3 831	3 713
1-5 lat	12 193	14 466
powyżej 5 lat	-	-

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

w tys. zł	2018 r.	2017 r.
do roku	17	27
1-5 lat	53	117
powyżej 5 lat	-	-

36.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Analiza wiekowa należności handlowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości została przedstawiona w nocie 9

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Spółkę za niskie, z uwagi na fakt, że pożyczki przeznaczone są na określony cel taki jak zakup nieruchomości inwestycyjnych. W niektórych przypadkach, w których jednostka podporządkowana nie wywiązuje się w długim okresie ze swoich zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, Emitent dokonuje odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek od tej pożyczki. Zmiany na odpisach aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 7 i 10.

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w nocie 36.1.

Ryzyko płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na 31 grudnia 2017 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,03 i 1,75.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 18.

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

Ryzyka rynkowe

1. Ryzyko kursowe walut

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	Inne w zł	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	50	-	-	-	215
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	2 306	-	-	-	9 916
Środki pieniężne	230	57	88	6	1 247
Razem	2 586	57	88	6	11 378
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 091	50	-	-	4 879
Razem	1 091	50	-	-	4 879

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2017 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYN	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	30	-	-	-	125
Środki pieniężne	2	1	88	6	55
Razem	32	1	88	6	180
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	641	79	-	11	3 191
Razem	641	79	-	11	3 191

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2018 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	964	15%	-964
USD/PLN	15%	32	15%	-32
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
Wpływ łączny		1 002		-1 002

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

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2018 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2018 i 2017 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2018r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.	2018 r.	2017 r.	2017 r.	2017 r.
(dane w tys.)								
EUR	360	42	4,2810	4,2294	1 319	764	4,2713	4,2361
USD	1 805	-	3,7324	3,9295	721	9	3,6805	3,9862

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2018 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 15 tys. zł a w 2017 roku o 2 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu w 2018 roku o 56 tys. zł, a w 2017 roku o 32 tys. zł.

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

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

4. Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

	WIBOR		Stała stopa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	30 835	30 322	6 775	6 726
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	-	-		
Pożyczki otrzymane	7 500	-	950	950

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

	założone odchylenia WIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	31.12.2018		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2017	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
Aktywa finansowe								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	188	(188)	186	(186)
Zobowiązania finansowe								
Kredyt	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(42)	42	(47)	47

Nota 37 - transakcje z podmiotami powiązаныmi i kluczowym personelem zarządzającym

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

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

W 2018 roku kluczowy personel zarządzający oraz osoby powiązane z kluczowym personelem zarządzającym, oprócz wynagrodzenia nie zawierali innych transakcji z Emitentem i spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Wynagrodzenia wypłacone w 2018 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

1. Jarosław Stępniewski	576 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	483 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	458 tys. zł

Wynagrodzenia wypłacone w 2018 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Marek Garliński	76 tys. zł,
2. Andrzej Karczykowski	60 tys. zł,
3. Krzysztof Obłój	60 tys. zł:
4. Marcin Pędziński	60 tys. zł.
5. Karol Żbikowski	60 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2018 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	76 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	86 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	126 tys. zł

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

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

Okres sprawozdawczy

(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	133	3 552)*	307	1 069	176
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	13 067)**	3 404	377	-	-

)* - w tym zakupione usługi elektryczne i dostawy sprzętu elektrycznego do spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 3 495 tys. zł.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku

na 31 grudnia 2018 roku

	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	pozostałe należności	zobowiązania handlowe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	979	18 520	-	1 242	8 450
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	1 562	19 090	-	12	-

Okres porównawczy

(dane w tys. zł.)

od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

)* - w tym zakupione usługi elektryczne i dostawy sprzętu elektrycznego od spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w wysokości 2673 tys. zł.

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

na 31 grudnia 2017 roku

	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania handlowe	zobowiązania pozostałe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	1 531	18 450	1 707	-	950
jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	6 957	18 713	10	-	-

Nota 38 – udzielone i otrzymane zabezpieczenia oraz zobowiązania i aktywa warunkowe

	Stan na 31 grudnia 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Udzielone zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	9 553	6 932
gwarancja przetargowa	250	-
gwarancja zwrotu zaliczki	11 400	1 177
Razem udzielone zabezpieczenia	21 203	8 109
Zobowiązania warunkowe		
poręczenie weksli wystawionych przez spółkę zależną PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na rzecz inwestora w celu zabezpieczenia roszczeń dobrego wykonania	247	247
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	21 450	8 356

PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Otrzymane zabezpieczenia	Stan na 31 grudnia 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	16 865	3 866
Gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	450	-
Razem otrzymane zabezpieczenia	17 315	3 866

Nota 39 – informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

W dniu 22 października 2018 r. Zarząd Prochem S.A. otrzymał od swojego pełnomocnika kopię postanowienia Sądu Najwyższego odmawiającego przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wniesionej przez Prokuratorię Generalną Rzeczypospolitej Polskiej w imieniu PERN S.A. od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie, I Wydział Cywilny z dnia 30 października 2017 r.

Nota 40 - inne informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

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

W 2018 roku Emitent udzielił pożyczkę spółce zależnej Pro-Inhut sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

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

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

Nota 41 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

Podpisy Zarządu

26.04.2019 r. Jarosław Stępniewski Prezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja podpis

26.04.2019 r. Marek Kiersznicki Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja podpis

26.04.2019 r. Krzysztof Marczak Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

26.04.2019 r. Barbara Auguścińska-Sawicka Główny Księgowy
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja podpis