



Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

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



Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Łopuszańska 95
02-457 Warszawa

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 r. nastąpiła zmiana siedziby Spółki. Poprzedni adres: ul. Powązkowska 44C, 01-797 Warszawa. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 maja 2016 r.

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

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

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

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

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Mirosław Matusik
Numer w rejestrze:	90048

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

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

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 11 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 6.213.046,33 złotych będzie podzielony następująco:

- 6.193.050,00 złotych na wypłatę dywidendy,
- 19.996,33 złotych na kapitał rezerwowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 czerwca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 lipca 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 czerwca 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 13 do 24 marca 2017 r. oraz od 3 do 14 kwietnia 2017 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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



Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od badanej Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.249	1,2	1.542	1,0
Wartości niematerialne	310	0,3	414	0,2
Nieruchomości inwestycyjne	246	0,2		-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	9.642	9,4	10.162	6,4
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4.502	4,4	4.810	3,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.054	4,9	1.834	1,2
Pozostałe aktywa finansowe	36.738	35,8	36.326	23,1
Aktywa trwałe razem	57.741	56,2	55.088	35,0
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1.698	1,7	5.247	3,3
Należności handlowe i pozostałe należności	38.042	37,0	68.856	43,8
Pozostałe aktywa finansowe	198	0,2	3.569	2,3
Pozostałe aktywa	4.757	4,6	7.671	4,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	245	0,2	16.769	10,7
Aktywa obrotowe razem	44.940	43,8	102.112	65,0
AKTYWA RAZEM	102.681	100,0	157.200	100,0
PASYWA				
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	3,8	3.895	2,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	837	0,8	859	0,5
Zyski zatrzymane	48.727	47,5	78.521	50,0
Kapitał własny ogółem	53.459	52,1	83.275	53,0
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	539	0,5	715	0,5
Długoterminowe pożyczki	7.002	6,8	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	-	14	-
Zobowiązania długoterminowe razem	7.555	7,3	729	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	7.303	7,1	9.024	5,7
Krótkoterminowe pożyczki	-	-	950	0,6
Zobowiązania handlowe	27.139	26,4	47.154	30,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1.361	0,9
Pozostałe zobowiązania	5.182	5,0	3.670	2,3
Przychody przyszłych okresów	2.043	2,0	11.037	7,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	41.667	40,6	73.196	46,5
Zobowiązania razem	49.222	47,9	73.925	47,0
PASYWA RAZEM	102.681	100,0	157.200	100,0

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	109.682	100,0	220.954	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	108.914	99,3	217.631	98,5
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	768	0,7	3.323	1,5
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(126.107)	115,0	(202.796)	91,8
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(125.348)	114,3	(199.537)	90,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(759)	0,7	(3.259)	1,5
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	(16.425)	15,0	18.158	8,2
Koszty ogólnego zarządu	(9.303)	8,5	(9.274)	4,2
Pozostałe przychody operacyjne	1.370	1,3	1.478	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	(1.895)	1,7	(1.210)	0,5
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(26.253)	23,9	9.152	4,2
Przychody finansowe	1.085	1,0	2.121	0,9
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	492	0,5	-	-
Koszty finansowe	(2.137)	2,0	(2.927)	1,3
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(26.813)	24,4	8.346	3,8
Podatek dochodowy:	(3.212)	2,9	2.133	1,0
część bieżąca	1	-	2.800	1,3
część odroczone	(3.213)	2,9	(667)	0,3
Zysk/(Strata) netto	(23.601)	21,5	6.213	2,8
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3.895.000		3.895.000	
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr na jedną akcję)	(6,06)		1,60	

2.1.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% zysku netto	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% zysku netto
Zysk/(strata) netto	(23.601)	100,0	6.213	100,0
Inne całkowite dochody netto	(22)	0,1	(402)	6,5
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	12	0,1	(385)	6,2
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	88	1,4
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:				
Aktualizacja majątku trwałego	(34)	0,1	(17)	0,2
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	10	0,0	-	-
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(52)	0,2	(21)	0,3
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	8	-	4	0,1
Całkowite dochody ogółem	(23.623)	100,1	5.811	93,5
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3.895.000		3.895.000	

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	wartość ujemna	2,8%	3,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	wartość ujemna	8,1%	6,8%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	184 dni	108 dni	156 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	47,9%	47,0%	43,6%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,4	1,5

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

Prochem S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

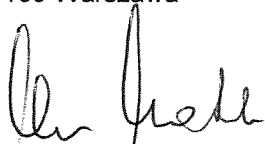
3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

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

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

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Mirosław Matusik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik

28 kwietnia 2017 r.