

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.**

**sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

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

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

## Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.</b> .....	<b>3</b>
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	3
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego</b> .....	<b>9</b>
1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności .....	9
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	9
3. Zatrudnienie.....	9
4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji ....	10
5. Przyjęte zasady rachunkowości .....	11
6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku.....	25
7. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	69

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.  
sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku**

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r.**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	25 238	25 344
Wartości niematerialne	2	190	300
Nieruchomości inwestycyjne	3	32 960	33 603
Akcje i udziały	4	830	843
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	5	25 136	23 970
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 998	1 913
Pozostałe aktywa finansowe	7	13 609	18 383
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>99 961</b>	<b>104 356</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8	4 483	8 962
Należności handlowe i pozostałe należności	9	66 534	49 095
Pozostałe aktywa finansowe	10	11 209	1 877
Pozostałe aktywa	11	13 544	17 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	6 606	8 249
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>102 376</b>	<b>85 216</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>202 337</b>	<b>189 572</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	12	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	11 973	10 954
Zyski zatrzymane	14	97 568	92 573
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>		<b>113 436</b>	<b>107 422</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>9 243</b>	<b>12 337</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>122 679</b>	<b>119 759</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 656	2 718
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	15	1 985	1 844
Przychody przyszłych okresów	21	1 867	19 338
Pozostałe zobowiązania	16	376	377
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>6 884</b>	<b>24 277</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe	17	14 050	4 411
Pożyczki	18	60	60
Zobowiązania handlowe	19	31 229	26 799
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		407	588
Pozostałe zobowiązania	20	7 809	6 594
Przychody przyszłych okresów	21	19 219	7 084
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>72 774</b>	<b>45 536</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>79 658</b>	<b>69 813</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>202 337</b>	<b>189 572</b>

Wartość księgowa - kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	113 436	107 422
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.) - przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	29,12	27,58

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		176 048	140 489
Przychody ze sprzedaży usług	22	166 370	134 428
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	9 678	6 061
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-153 158	-125 560
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24	-144 309	-120 373
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-8 849	-5 187
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>22 890</b>	<b>14 929</b>
Koszty ogólnego zarządu	24	-16 209	-15 157
Pozostałe przychody operacyjne	25	1 496	4 139
Pozostałe koszty operacyjne	26	-2 305	-4 648
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>5 872</b>	<b>-737</b>
Przychody finansowe	27	582	2 097
Strata ze sprzedaży udziałów		-	-296
Koszty finansowe	28	-2 657	-1 815
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		1 166	357
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 963</b>	<b>-394</b>
Podatek dochodowy:	29	1 685	619
- część bieżąca		1 879	903
- część odroczone		-194	-284
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>3 278</b>	<b>-1 013</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 751	-34
Udziałom niekontrolującym		-473	-979
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej		0,96	-0,01

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

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

<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 278</b>	<b>-1 013</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>603</b>	<b>-132</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	<b>744</b>	<b>-56</b>
Aktualizacja majątku trwałego	623	-
Podatek odroczone od aktualizacji majątku trwałego	-108	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	229	-56
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	<b>-141</b>	<b>-76</b>
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-174	-103
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	33	27
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>3 881</b>	<b>-1 145</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 292	-163
Udziałom niekontrolującym	-411	-982
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	1,10	-0,04

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

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

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>10 954</b>	<b>92 573</b>	<b>107 422</b>	<b>12 337</b>	<b>119 759</b>
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	3 751	3 751	-473	3 278
Inne całkowite dochody (netto)	-	541	-	541	62	603
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>541</b>	<b>3 751</b>	<b>4 292</b>	<b>-411</b>	<b>3 881</b>
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-30	-30
Nabycie akcji/udziałów w spółce Elektromontaż Kraków S.A. i Prochem Zachód sp. z o.o.	-	408	968	1 376	-2 098	-722
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż) - zmiana struktury udziału	-	95	348	443	-525	-82
Inne przemieszczenia - m.in., sprzedaż udziałów jednostek zależnych	-	-25	-72	-97	-30	-127
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>11 973</b>	<b>97 568</b>	<b>113 436</b>	<b>9 243</b>	<b>122 679</b>

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>11 063</b>	<b>95 452</b>	<b>110 410</b>	<b>13 678</b>	<b>124 088</b>
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-34	-34	-979	-1 013
Inne całkowite dochody (netto)	-	-129	-	-129	-3	-132
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-129</b>	<b>-34</b>	<b>-163</b>	<b>-982</b>	<b>-1 145</b>
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-3 038	-3 038	-242	-3 280
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż) - zmiana struktury udziału	-	32	84	116	-146	-30
Inne przemieszczenia - m.in., sprzedaż udziałów jednostek zależnych	-	-12	109	97	29	126
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>10 954</b>	<b>92 573</b>	<b>107 422</b>	<b>12 337</b>	<b>119 759</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

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

	Nr	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 963	-394
Korekty razem		-5 708	8 345
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-1 166	-357
Amortyzacja	24	2 336	2 339
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		375	304
(Zysk) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-177	-232
Strata z inwestycji		417	296
Zmiana stanu rezerw		332	-424
Zmiana stanu zapasów		4 479	-4 450
Zmiana stanu należności	31	-14 338	5 849
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31	5 446	-9 036
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	31	-3 412	14 056
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		-745	7 951
Zapłacony podatek dochodowy		2 060	412
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-2 805</b>	<b>7 539</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>586</b>	<b>2 707</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		348	474
Z aktywów finansowych, w tym:		238	2 233
a) w jednostkach powiązanych		211	377
- zbycie aktywów finansowych		211	276
- spłata udzielonej pożyczki z odsetkami		-	101
b) w pozostałych jednostkach		27	1 856
- zbycie aktywów finansowych		-	1 856
- inne wpływy z aktywów finansowych		27	-
<b>Wydatki</b>		<b>-8 297</b>	<b>-1 723</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-1 575	-1 513
Na aktywa finansowe, w tym:		-6 722	-210
a) w jednostkach powiązanych		-6 722	-210
- nabycie aktywów finansowych		-722	-110
- udzielone pożyczki		-6 000	-100
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>-7 711</b>	<b>984</b>



**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**

<b>Wpływy</b>	<b>9 816</b>	<b>3 339</b>
Zaciągnięty kredyt bankowy	9 771	3 232
Otrzymana pożyczka	-	60
Inne wpływy finansowe	45	47
<b>Wydatki</b>	<b>-943</b>	<b>-10 409</b>
Wyplacone dywidendy	-	-3 038
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-112	-272
Spłaty kredytów bankowych	-193	-6 347
Spłata otrzymanych pożyczek	-	-29
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-64	-90
Zapłacone odsetki i prowizje	-549	-513
Inne wydatki finansowe	-25	-120
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>8 873</b>	<b>-7 070</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 643	1 453
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 643	1 453
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>8 249</b>	<b>6 796</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>31</b>	<b>6 606</b>

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

### **1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności**

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

W 2013 roku Jednostka Dominująca rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego „Budowa pod klucz produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów, smarów smarująco-chłodzących, mas modelowych z rekonstrukcją kompleksu energetycznego” na terytorium Białorusi. W związku z powyższym na czas realizacji projektu powołano Przedstawicielstwo. Termin działalności Przedstawicielstwa jest ograniczony, tj. do 30 lipca 2016 roku.

### **2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta**

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

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

W 2014 roku w składzie Zarządu Prochem S.A. nie nastąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej IX kadencji spółki Prochem S.A. wybranej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 czerwca 2014 roku Uchwałą nr 7, wchodzi:

- Marek Garliński – Prezes
- Steven Tappan – Wiceprezes
- Andrzej Karczykowski
- Krzysztof Oblój
- Wiesław Kiepiel

Powyższy skład Rady Nadzorczej jest aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

### **3. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 503 etaty a w 2013 roku 544 etaty. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 524 osoby a w 2013 roku 567 osoby.

#### 4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”), oprócz Jednostki Dominującej wchodzi następujące jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio:

##### Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (93,2%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);
- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (89,1%);
- Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 71,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (80,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (88,7%, w tym 77,3% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (87,7%, w tym 77,3% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (77,3%), z tego 65,5% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka Elektromontaż Kraków S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. i Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.;
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100%;

##### Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A., a 23,3% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna w 100%);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 50% udziału;

Jednostki zależne objęte konsolidacją włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli przez spółkę dominującą, a współkontrolowane i stowarzyszone od dnia sprawowania współkontroli i wywierania znaczącego wpływu.

Spółka Predom Projektowanie Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji. Spółka nie rozpoczęła działalności.

W dniu 4 stycznia 2014 roku zakończono postępowanie likwidacyjne spółki zależnej PRO-PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka PRO-PLM Sp. z o.o. była spółką zależną w 100%.

W dniu 7 stycznia 2014 roku spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna w 100%) na podstawie umowy sprzedaży akcji nabyła 10.000 szt. akcji o wartości nominalnej 5 zł każda, spółki Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka zależna). Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 500 tys. zł.

W dniu 28 marca 2014 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem S.A. nabyła 20% udziałów spółki Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna), tj. 32 udziały, każdy o wartości nominalnej 1 tys. zł, o łącznej wartości 320 tys. zł. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 100 tys. zł. Po transakcji Emitent posiada 80% kapitału zakładowego oraz 80% w ogólnej liczbie głosów spółki Prochem Zachód.

W dniu 27 maja 2014 roku spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna w 100%) na podstawie umowy sprzedaży akcji nabyła 5.000 szt. akcji o wartości nominalnej 5 zł każda, spółki Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka zależna). Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 115 tys. zł.

W 2014 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 3 576 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 82 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 6,9% punktów procentowych i wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 77,3%.

## **5. Przyjęte zasady rachunkowości**

### ***Podstawa sporządzenia***

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2013 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jednostki Grupy Kapitałowej.

Działalność operacyjna Grupy 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 osiągane są w okresie zimowym, kiedy to warunki pogodowe nie pozwalają na wykonywanie niektórych prac budowlanych.

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

- gruntów, budynków i budowli wycenianych według wartości przeszacowanej,
- nieruchomości (gruntów) inwestycyjnych, nieruchomości inwestycyjnych w budowie wycenianych według wartości godziwej.

## *Wartości szacunkowe i polityka rachunkowości*

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

### *Dokonane oszacowania*

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

- Nota 1 – Rzeczowe aktywa trwałe: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 3 – Nieruchomości inwestycyjne: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 15 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;
- Nota 38 – Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.

### *Zmiany wartości szacunkowych*

W 2014 roku nie było istotnych zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków oraz w wartościach szacunkowych.

### *Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF*

Szereg nowych Standardów, zmian do standardów i interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednotacza wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek	1 stycznia 2016

MSSF 12 i MSR 28	inwestycyjnych w konsolidacji.	
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej	1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 – zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 – zakres pkt 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 – wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.	1 stycznia 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Grupa Kapitałowa Prochem S.A. zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### *Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie jest jeszcze zakończona.

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

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### ***Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania***

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

### ***Transakcje w walucie obcej***

Transakcje w walutach obcych początkowo ujmowane są według kursu waluty NBP obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Pieniężne pozycje bilansowe aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty powstałe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się skonsolidowanym rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

***Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.***

### ***Zasady konsolidacji***

1. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem zastosowano następujące procedury:
  - dane jednostek zależnych ujęto w sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na łączeniu sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.
  - udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia zawiera koszty transakcji.
2. Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.
3. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednoczone z zasadami przyjętymi przez Grupę.
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką ceny nabycia składników majątku finansowego objętych przez jednostkę dominującą nad wartością godziwą aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Jeżeli cena nabycia jest niższa od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym (zysk na okazym nabyciu). Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej.

5. W momencie utraty kontroli (np. sprzedaż), Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.
6. Udziały udziałowców niekontrolujących wykazywane są według przypadającej na nie wartości nawet, jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.
7. Grupa Prochem S.A. traktuje transakcje z udziałowcami niekontrolującymi tak jak transakcje z podmiotami zewnętrznymi.
8. Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży udziałów udziałowcom niekontrolującym są prezentowane w kapitałach własnych.
9. Za jednostki stowarzyszone uznawane są jednostki, w których Prochem posiada pomiędzy 20% a 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub też w inny sposób może wywierać znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i początkowo ujmuje według ceny nabycia. Udział w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej wykazuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy udział w stracie jednostki stowarzyszonej jest równy bądź przewyższa udział Grupy Prochem w tej jednostce, to Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że się do tego zobowiązała. Niezrealizowane zyski pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną są eliminowane do poziomu udziału Grupy w jednostce.
11. Cena nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
12. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się niżej wymienionych korekt i wyłączeń:
  - W zakresie wyłączeń:
    - posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem podstawowym jednostek zależnych,
    - wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
    - przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
    - dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
  - W zakresie korekt:
    - zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

### ***Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne***

Rzeczowe aktywa trwale wykazane są zgodnie z MSR 16.

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

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

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.*

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*



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

- Grunty, budynki i budowle wykazane są w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.
- 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest, jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w innych całkowitych dochodach. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w kapitale własnym.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do likwidacji, wycofanych z użytkowania 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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda liniowa.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Grupa 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 dla bieżącego i przyszłych okresów.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

z przyjętymi zasadami rachunkowości. Amortyzacja dotycząca tych rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

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

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

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

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

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

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. Nieruchomości inwestycyjne, które wyceniane są w koszcie wytworzenia podlegają przepisom MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe.

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

Kosztem nieruchomości inwestycyjnej przenoszonej 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.

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.

## ***Leasing***

### ***Grupa, jako leasingobiorca***

Leasing, przy którym zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Grupie 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 Grupy. Rzeczowe środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

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

### **Grupa, jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie, z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i praktycznie wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu ujmowane są w kosztach bieżących, natomiast przychodu 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.

### **Aktywa obrotowe**

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

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

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

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

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

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

**Należności** ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i ujmuje się go w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

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

pieniężnych sklasyfikowane, jako aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży*

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

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

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

Bezpośrednio przed przekwalifikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te są ponownie wyceniane z zasadami rachunkowości. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmuje się w sprawozdaniu finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W przypadku wzrostu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wartości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży zaprzestaje się naliczania amortyzacji.

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

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych ujmuje się w dacie ich zawarcia.

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, które nie są instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami lub pozostałymi należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej**

Grupa wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

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

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

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

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

#### **Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu**

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wyceniają pożyczki i pozostałe należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

#### **Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej**

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

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

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

#### **Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu**

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

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

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

#### **Przekwalifikowania**

Grupa:

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

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu.

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

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

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

**Rezerwy** tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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** Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Grupa nie posiada innych programów emerytalnych. W celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia stosuje się wycenę aktuarialną.

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

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

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

### **Kapitał własny**

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

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
  - różnicę z przeszacowania powstałą pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej,
  - kapitał powstały z różnic kursowych - z przeliczenia ksiąg Przedstawicielstwa działającego za granicą.
- Zyski zatrzymane, które obejmują:
  - Kapitał zapasowy, który jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji/udziałów ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych.
  - Kapitał rezerwowy powstały z zysku przeznaczonego na kapitał.
  - Niepodzielony zysk/stratę z lat ubiegłych oraz zysk/(stratę) roku bieżącego,
  - Wypłacone zaliczki na dywidendy.



**Przychody ze sprzedaży** obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się zgodnie z MSR 18 *Przychody ze świadczenia usług*. Ujmowane są one tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji. Przychody ze sprzedaży nieruchomości ujmuje się z chwilą przekazania tytułu prawnego nabywcy.

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.

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

Grupa Kapitałowa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się wszystkich różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostki zależne, oddziały i jednostki stowarzyszone oraz inwestycji we wspólne przedsięwzięcia, w stosunku do których podatek odroczonego nie został ujęty i jest prawdopodobne, że te różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową 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 ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach.

## 6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>25 222</b>	<b>25 274</b>
- grunty	4 841	4 874
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 280	17 634
- urządzenia techniczne i maszyny	1 090	1 430
- środki transportu	1 081	668
- inne rzeczowe aktywa trwałe	930	668
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie	16	70
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>25 238</b>	<b>25 344</b>
<b>Struktura własnościowa</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>
a) własne	11 735	11 630
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	13 503	13 714
- leasing	834	377
- najem i dzierżawa	12 117	12 734
- wartość prawa użytkowania wieczystego	552	603
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>25 238</b>	<b>25 344</b>

Grupa na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2004 r. dzierżawi nieruchomość składającą się z 3 budynków o łącznej powierzchni 6 227,5 m<sup>2</sup>, na działce o powierzchni 3 311 m<sup>2</sup> położonej w Warszawie przy ul. Emilii Plater 18 i Hożej 76/78. Czas trwania umowy wynosi 30 lat od dnia podpisania umowy najmu.

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

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podjęcie porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej: Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m<sup>2</sup> powierzchni na podstawie reprezentatywnej próbki zawartych transakcji. Średnia cena została skorygowana o wagi cech rynkowych: atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo, powierzchnia i kształt działki, przeznaczenie, stan prawny gruntu, dojazd do działki.</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Średnia cena transakcyjna za 1 m<sup>2</sup>.</li> <li>• Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo.</li> <li>• Powierzchnia i kształt działki.</li> <li>• Przeznaczenie.</li> <li>• Stan prawny.</li> <li>• Dojazd do działki.</li> </ul>	<p>Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• średnia cena transakcyjna za m<sup>2</sup> była wyższa (niższa)</li> </ul>

<p><i>Zdyskontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni. Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dyskontowane stopami dyskontowymi uwzględniającymi ryzyko. Inne czynniki uwzględnione w przyjętym średnim czynszu za metr kwadratowy to: atrakcyjność lokalizacji, stan techniczny budynku, standard i funkcjonalność budynku, możliwości dojazdu, parkowania.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni.</li> <li>• Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe: 7% ..</li> </ul>	<p>Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy);</li> <li>• skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe były niższe (wyższe);</li> </ul>
---	---	--

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Rzeczowe aktywa trwale objęte hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów opisano w nocie 18.

Szczegóły dotyczące gruntów, budynków i budowli oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Grupa	Wartość godziwa na 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2014 r. (w tys. zł)
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 874	4 841
Budynki i budowle	17 634	17 280
<b>Razem</b>	<b>22 508</b>	<b>22 121</b>

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

Grupa	Wartość netto, która figurowałaby w sprawozdaniu przed przeszacowaniem na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Wartość , netto po przeszacowaniu na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Nadwyżka z przeszacowania odniesiona w inne całkowite dochody (w tys. zł)
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 770	4 841	71
Budynki i budowle	16 728	17 280	552
<b>Razem</b>	<b>21 498</b>	<b>22 121</b>	<b>623</b>

### Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 2014 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwale w budowie	Rzeczowe aktywa trwale, razem
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na 1 stycznia 2014 roku	5 491	23 214	6 297	3 288	4 251	72	42 613
Zwiększenia (z tytułu)	123	2 188	480	703	503	-	3 946
- zakup	-	-	480	703	452	-	1 635
- inne przemieszczenia, w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	123	2 188	-	-	51	-	2 311
Zmniejszenia (z tytułu)	-51	-	-1 739	-493	-261	-54	-2 547
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-7	-489	-4	-	-500
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 732	-8	-253	-	-1 993
- inne przemieszczenia	-51	-	-	4	-4	-54	-54
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>5 563</b>	<b>25 402</b>	<b>5 038</b>	<b>3 498</b>	<b>4 493</b>	<b>18</b>	<b>44 012</b>

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

### Umorzenie i utrata wartości

Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	617	5 580	4 867	2 620	3 583	2	17 269
- zwiększenia – amortyzacja za okres	105	905	626	276	241	-	2 153
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-2	-475	-7	-	-484
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1 544	-8	-254	-	-1 806
- inne przemieszczenia, w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	-	1 637	1	4	-	-	1 642
Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	722	8 122	3 948	2 417	3 563	2	18 774
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2014 roku	4 841	17 280	1 090	1 081	930	16	25 238

### Dane porównawcze

#### Zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego – 2013 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
<b>Wartość brutto</b>							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	5 491	23 081	6 707	3 508	4 179	17	42 983
Zwiększenia (z tytułu)	-	133	869	195	242	55	1 494
- zakup	-	133	869	195	242	55	1 494
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-1 279	-415	-170	-	-1 864
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-943	-386	-40	-	-1 369
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-324	-28	-70	-	-422
- inne przemieszczenia (w tym zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną)	-	-	-12	-1	-60	-	-73
Stan na 31 grudnia 2013 roku	5 491	23 214	6 297	3 288	4 251	72	42 613
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	513	4 676	5 374	2 657	3 486	2	16 708
- zwiększenia – amortyzacja za okres	104	903	510	377	268	-	2 162
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-680	-386	-40	-	-1 106
- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-324	-28	-70	-	-422
- inne przemieszczenia (w tym zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną)	-	1	-13	-	-61	-	-73
Stan na 31 grudnia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	617	5 580	4 867	2 620	3 583	2	17 269
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2013 roku	4 874	17 634	1 430	668	668	70	25 344

### Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości (w tym oprogramowanie komputerowe)	190	300
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>190</b>	<b>300</b>
Struktura własnościowa		
- własne	190	300
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>190</b>	<b>300</b>

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

## Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2014 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	4 122	4 122
Zwiększenia (z tytułu)	70	70
- zakup	70	70
Zmniejszenia (z tytułu)	-966	-966
- likwidacja	-966	-966
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>3 226</b>	<b>3 226</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na 1 stycznia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 822	3 822
- zwiększenia – amortyzacja za okres	180	180
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-966	-966
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>3 036</b>	<b>3 036</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>190</b>	<b>190</b>

## Dane porównawcze

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2013 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	4 014	4 014
Zwiększenia (z tytułu)	179	179
- zakup	179	179
Zmniejszenia (z tytułu)	-71	-71
- sprzedaż	-69	-69
- inne przemieszczenia	-2	-2
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>4 122</b>	<b>4 122</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	3 718	3 718
Amortyzacja za okres (z tytułu)	104	104
- zwiększenia – amortyzacja za okres	175	175
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-69	-69
- inne zmniejszenia	-2	-2
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>3 822</b>	<b>3 822</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>300</b>	<b>300</b>

**Nota 3 – nieruchomości inwestycyjne**

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Nieruchomość w budowie	9 125	9 478
Budynki i budowle	6 594	6 592
Wartość gruntu	17 241	17 533
<b>Nieruchomości inwestycyjne, razem</b>	<b>32 960</b>	<b>33 603</b>

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
<b>Nieruchomości inwestycyjne - grunt</b>		
Stan na bilansie otwarcia	17 533	48 837
- zmniejszenia netto z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-292	-
- zmniejszenia, w tym zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną	-	-31 304
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>17 241</b>	<b>17 533</b>
<b>Nieruchomości inwestycyjne w budowie</b>		
Stan na bilansie otwarcia	9 478	16 587
- zmniejszenia z tytułu:		
a) aktualizacji z tytułu wyceny do wartości godziwej	-353	-
b) reklasyfikacja z nieruchomości budynki i budowle	-	-1 838
c) wyłączenia z tytułu zmiany statusu spółki z zależnej na współkontrolowaną	-	-5 271
<b>Razem zmniejszenia</b>	<b>-353</b>	<b>-7 109</b>
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>9 125</b>	<b>9 478</b>
<b>Nieruchomości - budynki i budowle</b>		
Stan na bilansie otwarcia	6 592	4 754
- zwiększenia:		
a) aktualizacji z tytułu wyceny do wartości godziwej	2	-
b) reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjne w budowie	-	1 838
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>6 594</b>	<b>6 592</b>
<b>Nieruchomości inwestycyjne, razem</b>	<b>32 960</b>	<b>33 603</b>

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazana została na poziomie wartości godziwej, która ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości inwestycyjnych, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Metody wyceny i kluczowe dane nieobserwowalne przedstawiono w poniższej tabeli.

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podejście porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej:</i> Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m <sup>2</sup> powierzchni na podstawie reprezentatywnej próbki zawartych transakcji. Średnia cena została skorygowana o wagi cech rynkowych: atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo, powierzchnia i kształt działki, przeznaczenie, stan prawny gruntu, dojazd do działki.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Średnia cena transakcyjna za 1 m<sup>2</sup>.</li> <li>• Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo.</li> <li>• Powierzchnia i kształt działki.</li> <li>• Przeznaczenie.</li> <li>• Stan prawny.</li> <li>• Dojazd do działki.</li> </ul>	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> <li>• średnia cena transakcyjna za m<sup>2</sup> była wyższa (niższa)</li> </ul>

<p><i>Zdyskontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni, okresów bezczynszowych, Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dyskontowane stopami dyskontowymi uwzględniającymi ryzyko. Inne czynniki uwzględnione w przyjętym średnim czynszu za metr kwadratowy to: atrakcyjność lokalizacji, stan techniczny budynku, standard i funkcjonalność budynku, możliwości dojazdu, parkowania.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni</li> <li>• Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe: 7% -7,5%.</li> <li>• Okresy bezczynszowe: brak.</li> </ul>	<p>Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy);</li> <li>• skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe były niższe (wyższe);</li> <li>• okres bezczynszowe były krótsze (dłuższe).</li> </ul>
---	--	--

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Grupa	Wartość godziwa na 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2014 r. (w tys. zł)	Nadwyżka z wyceny odniesiona w rachunek zysków i strat (w tys. zł)
	Poziom 3	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	17 533	17 241	-292
Budynki i budowle	16 070	15 719	-351
<b>Razem</b>	<b>33 603</b>	<b>32 960</b>	<b>-643</b>

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

#### *Nota 4 - akcje i udziały*

Akcje i udziały	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
W pozostałych jednostkach:		
Akcje i udziały, wartość netto	830	843
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	-
Akcje i udziały, wartość brutto	830	843
Zmiana stanu akcji i udziałów	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Stan na początek okresu	843	843
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-13	-
Stan na koniec okresu	830	843

#### *Nota 5 - akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności*

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Akcje i udziały - wartość netto	25 136	23 970
Odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	2 073	2 073
Akcje i udziały, wartość brutto	27 209	26 043

Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>23 970</b>	<b>1 116</b>
- akcje i udziały w cenie nabycia	23 970	1 116
Zwiększenia (z tytułu)	1 166	23 422
- udział w wyniku roku bieżącego	1 166	357
- zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną	-	23 065
Zmniejszenia (z tytułu)	-	568
- sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	568
<b>Stan na koniec okresu netto</b>	<b>25 136</b>	<b>23 970</b>
Odpis aktualizujący	2 073	2 073
<b>Stan na koniec okresu brutto</b>	<b>27 209</b>	<b>26 043</b>

W 2014 roku nie było zmian w stanie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności.

Irydion Sp. z o. o. jest jedynym wspólnym ustaleniem umownym (jednostką współkontrolowaną), w którym Grupa partycypuje. Jest to spółka, której celem jest budowa budynku biurowego pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie. Spółka nie jest notowana. Grupa zaklasyfikowała swoje udziały w Irydionie jako wspólne przedsięwzięcie.

Grupa współkontrolę sprawuje razem z udziałowcem Look Finansowanie Inwestycji Łukasiewicz i Wspólnicy Sp. j. (zwana Look), po 50% każdy z udziałowców. Każdy ze wspólników ma po dwóch przedstawicieli w Radzie Nadzorczej.

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia – nieruchomości inwestycyjnej w budowie na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 82 044 tys. zł, z tego na Grupę Kapitałową przypada 41 022 tys. zł

W poniższej tabeli zawarto dane ze sprawozdania finansowego Irydion Sp. z o. o.

	2014	2013
<b>Posiadany udział (w ujęciu procentowym)</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
<b>Aktywa trwale</b>	<b>82 044</b>	<b>61 045</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>2 589</b>	<b>9 644</b>
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 446	6 330
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-30 026	-28 785
- długoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	-27 009	-26 377
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	-13 770	-3 622
- krótkoterminowe zobowiązania finansowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań oraz rezerw)	-12 112	-
<b>Aktywa netto</b>	<b>40 837</b>	<b>38 282</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 222	296
Przychody finansowe z tytułu odsetek	36	132
Koszty finansowe z tytułu odsetek	-	-1
Podatek dochodowy	-609	-74
Zysk netto	2 555	217
Całkowite dochody ogółem	2 555	217



**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	K
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, 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 / i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizacyjne wartości (razem)	wartość bilansowa akcji/udziałów	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	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie i utrzymanie w ruchu instalacji technicznych, osiedli mieszkaniowych oraz budynków biurowych	zależna powiązana pośrednio (Spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 89,1% udziałów)	pełna	24.06.1999	196	-	196	89,1%	89,1%
3	PZEDSIĘBIORSTWO KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNE PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 75% kapitału)	pełna	19.07.2002	764	-	764	81,1%	71,4%
4	PRO-INHUT Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 93,2% udziałów)	pełna	04.10.2001	63	-	63	93,2%	93,2%
5	PRO-ORGANIKA Sp. z o.o.	Warszawa	działalność handlowa	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4%	91,4%
6	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%
7	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.*)	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 65,5% udziałów)	pełna	10.12.2001	14 725	-	14 725	77,3%	77,3%

8	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	Kraków	Działalność deweloperska	zależna pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% udziałów)	pełna	05.04.2007	9 050	-	9 050	88,7%	88,7%
9	ELPRO Sp. z o.o.	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami nierzeskalnymi	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 50%, Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50% akcji)	pełna	17.04.2002	3 234	-	3 234	88,7%	88,7%
10	IRYD Sp. z o.o.	Warszawa	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 100% udziałów)	pełna	13.07.2000	150	150	-	100,0%	100,0%
11	ATUTOR INTEGRACJA CYFROWA Sp. z o.o.	Warszawa	wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania komputerowego, integracja systemów komputerowych, usługi teleinformatyczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje posiada 87,3%)	pełna	28.09.2000	308	-	308	87,3%	87,3%
12	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	zależna (spółka Prochem Inwestycje posiada 3,33% udziałów)	pełna	08.04.1998	513	-	513	100,0%	100,0%
13	ELMONT POMIARY Sp. z o.o.	Kraków	działalność deweloperska	Zależna powiązana pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 100% udziałów)	pełna	20.04.2004	190	-	190	77,3%	77,3%
14	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.**)	Wrocław	usługi projektowe	zależna powiązana pośrednio (spółka PKI Predom sp. z o.o.)	nie podlega konsolidacji	01.05.2002	53	53	-	81,0%	70,7%

\* udział w kapitale i prawie głosu podano w wielkościach po zakończeniu procedury umorzenia akcji skupionych przez Elektromontaż Kraków S.A. w celu umorzenia

\*\* spółka nie rozpoczęła działalności

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – cd.**

Lp.	nazwa jednostki	b						c				d		e	F
		kapitał własny jednostki, w tym:		Zyski zatrzymane, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:			
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	długo-terminowe	krótco-terminowe	długo-terminowe	krótco-terminowe	długo-terminowe	krótco-terminowe	aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży, ogółem		
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	5 793	-	2 793	564	-	2 4577	19 443	5 134	39	-	39	-	30 370	4 268
2	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	891	-	671	76	-	2 253	251	2 002	1 975	-	1 975	-	3 144	6 526
3	P.K.I.PREDOM Sp. z o.o.	9 437	-	2 797	176	-153	2 154	1 744	410	785	-	785	-	11 591	4 138
4	PRO-INHUT Sp. z o.o.	829	-	776	57	-	1 531	-	1 531	1 989	-	1 989	-	2 360	2 758
5	PRO-ORGANIKA S.A.	510	-	160	103	-	1 343	-	1 343	930	-	930	-	1 853	4 088
6	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 788	-	188	24	-	34	-	34	-	-	-	-	1 822	-
7	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	24 852	-46	15 963	2 232	-2 378	18 965	1 215	17 750	9 856	-	9 856	-	43 517	30 318
8	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	10 150	-	2 150	-618	-	10 967	10 700	267	8	-	8	-	21 117	-
9	ELPRO Sp. z o.o.	5 003	-	1 525	-184	-	378	356	22	19	-	19	-	5 381	194
10	IRYD Sp. z o.o.	-177	-	-327	-322	-5	208	-	208	10	-	10	-	31	-
11	ATUTOR Sp. z o.o.	186	-	-169	41	-210	465	50	415	346	-	346	-	651	1 187
12	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	451	-	-149	-4	-	-	-	-	1	-	1	-	451	-
13	ELMONT POMIARY Sp. z o.o.	spółka objęta konsolidacją przez Elektromontaż Kraków S.A. - dane finansowe spółki zawiera sprawozdanie spółki Elektromontaż Kraków S.A.													
14	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.	nie podlega konsolidacji													

\* dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektromontaż Kraków S.A., prezentowane po wyeliminowaniu zysków jednostek stowarzyszonych, które są pośrednio zależne od Jednostki Dominującej.

*Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności*

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 metoda praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wyceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadane go kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	13.09.2005	708	-26	682	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	współkontrolowana	wycena metodą praw własności	24.03.2000	4 503	19 951	24 454	50,0%	50,0%

*Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności – cd.*

Lp.	a	b			c		d		E
		kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		
	nazwa jednostki	kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane, w tym:	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe	Razem	
1	ITEL Sp. z o.o.	1 624	332	1 836	1 717	1 899	-	3 460	
2	IRYDION Sp. z o.o. *)	40 837	31 837	43 796	13 770	1 143	-	84 633	

\*) informacje szczegółowe dotyczące danych ze sprawozdania finansowego jednostki współkontrolowanej przedstawiono w dodatkowej nocie

*Nota 6 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego*

*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy</b>	<b>5 708</b>	<b>4 496</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>5 690</b>	<b>4 496</b>
- rezerwy utworzone na koszty	448	449
- odpis aktualizujący wartość należności	860	277
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	43
- przychody przyszłych okresów	980	482
- odsetki od pożyczki	543	431
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	10
- rezerwa na świadczenia emerytalne	406	423
- rezerwa na świadczenia urlopowe	241	173
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego wartość aktywa finansowego	977	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	147	48
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- strata podatkowa	649	2 091
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	-
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	333	15
b) odniesionych na kapitał własny	<b>18</b>	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	17	-
- inne	1	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>3 154</b>	<b>3 460</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>3 120</b>	<b>3 442</b>
- rezerwa utworzona na koszty	262	142
- odpis aktualizujący wartość należności	190	601
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- przychody przyszłych okresów	2 029	980
- odsetki od pożyczki	117	113
- rezerwa na świadczenia emerytalne	3	10
- rezerwa na świadczenia urlopowe	76	102
- podatek odroczonego od odpisu aktualizującego aktywa finansowego	-	993
- nieopłacone świadczenia pracownicze	61	104
- utworzenie rezerwy na stratę podatkową	6	12
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	339	333
b) odniesionych na kapitał własny	<b>34</b>	<b>18</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	34	17
- inne	-	1
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2 811</b>	<b>2 248</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>2 810</b>	<b>2 248</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty	83	143
- odpis aktualizujący wartość należności	5	18
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	43
- przychody przyszłych okresów	805	482
- odsetki od pożyczki	13	1
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	10
<i>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</i>		<b>36</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	14	27
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia urlopowe	51	34
- zapłacone świadczenia pracownicze	147	5
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	355	1 454
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	972	16
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	313	15
b) odniesionych na kapitał własny	1	-
- inne	1	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>6 051</b>	<b>5 708</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	6 000	5 690
- rezerwy utworzone na koszty	627	448
- odpis aktualizujący wartość należności	1 045	860
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	37	52
- przychody przyszłych okresów	2 204	980
- odsetki od pożyczki	647	543
- rezerwa na świadczenia emerytalne	395	406
- rezerwa na świadczenia urlopowe	266	241
- nieopłacone świadczenia pracownicze	61	147
- strata podatkowa	300	649
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	5	977
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	359	333
b) odniesionych na kapitał własny	51	18
- rezerwa na świadczenia emerytalne	51	17
- inne	-	1

### *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>6 513</b>	<b>7 950</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	4 611	6 398
- odsetki naliczone od pożyczki	398	246
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- odsetki naliczone od należności	-	40
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	1 561	869
- szacunek zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na terenie Węgier	-	209
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	6	8
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	1 864	4 591
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	381	287
- pozostałe	265	12
b) odniesionej na kapitał własny	1 902	1 552
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 902	1 547
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	5
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 790</b>	<b>3 644</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 723	3 280
- odsetki naliczone od pożyczki	170	167
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	2 439	2 270

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.*

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	1	13
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	11	479
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	91	94
- pozostałe	11	257
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>67</b>	<b>364</b>
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	67	364
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2 594</b>	<b>5 081</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>2 583</b>	<b>5 067</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki	10	15
- zapłacone odsetki naliczone od należności	-	40
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	2 330	1 578
- niezrealizowane przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	209
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	1	15
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	90	3 206
- pozostałe	152	4
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	11	8
- inne	-	1
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	5
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>6 709</b>	<b>6 513</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>4 751</b>	<b>4 611</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	558	398
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	1 670	1 561
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	6	6
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	1 785	1 864
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	472	381
- pozostałe	124	265
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>1 958</b>	<b>1 902</b>
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	1 958	1 902

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 051	5 708
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 709	-6 513
<b>Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-658</b>	<b>-805</b>

*Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:*

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 998	1 913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 656	-2 718
<b>Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-658</b>	<b>-805</b>

### Nota 7 – pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) od jednostek współkontrolowanych	11 525	11 299
- pożyczki	11 525	11 299
b) inne długoterminowe aktywa finansowe – zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	2 084	7 084
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>13 609</b>	<b>18 383</b>

#### Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku

- Pożyczka udzielona spółce IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 11 525 tys. zł, w tym kwota pożyczki 11 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 525 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 30 września 2018 r.

#### Zwiększenia

- Naliczenie odsetek od pożyczki udzielonej spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. – 226 tys. zł.

#### Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2013 roku

- Pożyczka udzielona spółce IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 11 299 tys. zł, w tym kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 299 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2015 r.

### Nota 8 – zapasy

Zapasy	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Materiały	3 368	7 936
Półprodukty i produkty w toku	350	145
Towary	765	881
<b>Zapasy, razem</b>	<b>4 483</b>	<b>8 962</b>
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Kwota materiałów odniesiona w koszty operacyjne danego okresu - *zużycie materiałów* – wynosi 15 546 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 16 808 tys. zł.

### Nota 9 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Należności handlowe	72 608	53 700
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	6 943	7 221
<b>Należności handlowe netto, w tym:</b>	<b>65 665</b>	<b>46 479</b>
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	61 447	41 564
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	4 218	4 915
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>290</b>	<b>1 067</b>
Należności pozostałe	585	3 832
Odpis aktualizujący pozostałe należności	6	2 283
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>579</b>	<b>1 549</b>
<b>Należności netto, razem</b>	<b>66 534</b>	<b>49 095</b>



	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych handlowe, w tym:</b>		
- od jednostek współkontrolowanych	105	722
<b>Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>105</b>	<b>722</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>105</b>	<b>722</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych</b>	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 504</b>	<b>6 280</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	1 143	3 501
- utworzenie odpisów na należności	1 143	3 501
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 698	277
- otrzymane zapłaty	299	15
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	3 397	79
- inne wyłączenie spółki z konsolidacji (zmiana struktury udziału spółki z zależnej na współkontrolowaną)	-	153
- rozwiązanie odpisu	2	30
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu</b>	<b>6 949</b>	<b>9 504</b>

W większości kontraktów podpisanych przez Grupę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni. Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na 31 grudnia 2013 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękopmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 19 909 tys. zł i 18 543 tys. zł.

<b>Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- do 1 miesiąca	19 099	15 412
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 514	3 640
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	138	147
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	454	1 906
- powyżej 1 roku	4 149	5 189
- należności przeterminowane	27 254	27 406
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>72 608</b>	<b>53 700</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 943	7 221
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>65 665</b>	<b>46 479</b>

<b>Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)</b>	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- do 1 miesiąca	1 136	1 265
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	287	1 425
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 047	306
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 235	2 063
- powyżej 1 roku	22 549	22 347
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>27 254</b>	<b>27 406</b>
Odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług	6 943	6 865
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>20 311</b>	<b>20 541</b>

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrotowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwalne. Grupa posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 2 928 tys. zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce 38 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

#### **Nota 10 - pozostałe aktywa finansowe**

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) od jednostek współkontrolowanych	6 054	-
- pożyczki krótkoterminowe	6 054	-
b) od jednostek pozostałych:	5 155	1 877
- pożyczki krótkoterminowe	198	198
- inne aktywa finansowe - zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	4 957	1 679
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>11 209</b>	<b>1 877</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe brutto</b>	<b>11 209</b>	<b>1 877</b>

#### **Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku**

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł., w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł., oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie 2.040 tys. zł., w tym kwota pożyczki 2.000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 40 tys. zł., oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie 1.009 tys. zł., w tym kwota pożyczki 1.000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 9 tys. zł., oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie 503 tys. zł., w tym kwota pożyczki 500 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 3 tys. zł., oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie 2.502 tys. zł., w tym kwota pożyczki 2.500 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 2 tys. zł., oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

#### **Zwiększenia**

- Udzielenie pożyczek spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie :
  - 24 kwietnia 2014 roku w kwocie 2.000 tys. zł., oprocentowanie stałe w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku,
  - 15 września 2014 roku w kwocie 1.000 tys. zł., oprocentowanie stałe w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku,
  - 20 października 2014 roku w kwocie 500 tys. zł., oprocentowanie stałe w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku,
  - 18 grudnia 2014 roku w kwocie 2.500 tys. zł., oprocentowanie stałe w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku,
- Naliczenie odsetek od pożyczek udzielonych spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w wysokości 54 tys. zł.

### Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2013 roku

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

### Nota 11 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju:	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	958	876
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	282	288
- koszty utrzymania oprogramowania	459	478
- prenumeraty	39	10
- koszty rozliczane w czasie	49	84
- czynsz inicjalny od umów leasingu	-	8
- pozostałe	129	8
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 586	16 157
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	12 586	16 157
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>13 544</b>	<b>17 033</b>

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

### Nota 12 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imiennie	3 głosy na 1 akcję	830	830	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imiennie	-	1 004	1 004	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 815 666	1 815 666	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imiennie	-	4 750	4 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	677 750	677 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	530 000	530 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela	-	865 000	865 000	Gotówka	05-09-1994	01-01-1994
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>3 895 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				<b>3 895 000</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>							

Kapitał Spółki wynosi 3 895 tys. zł i dzieli się na 3 895 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Liczba akcji nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2013 roku. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 660.

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych	% głosów w	% udział w
	akcji (w szt.)	ogólnej liczbie głosów	kapitałe zakładowym
1. POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 179 483	30,31	30,28
Steven Tappan	510 000	13,09	13,09
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	387 521	9,94	9,95
3. Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym:	560 549	14,39	14,39
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Legg Mason Parasol FIO”	284 054	7,29	7,29
4. (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	204 198	5,24	5,24

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2013 rok, w dniu 7 czerwca 2014 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Grupa powzięła następujące informacje o zmianie w stanie posiadanych akcji:

- POROZUMIENIE PHC zwiększenie o 1 163 akcje, w tym:  
- Steven Tappan o 203 akcje.
- Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zwiększenie o 521 akcji.  
Ponadto:
- W dniu 21 sierpnia 2014 r. Emitent otrzymał informację, że w wyniku nabycia akcji spółki Prochem S.A. udział jednego z funduszy zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. tj. Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce Prochem S.A. Przed transakcją Fundusz posiadał 192 446 akcji co stanowiło 4,94% kapitału zakładowego i 192 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,94% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Fundusz posiada 198 446 akcji spółki Prochem S.A., co stanowi 5,09% kapitału zakładowego i 198 446 głosów z tych akcji, co stanowi 5,09% ogólnej liczby głosów.
- W dniu 21 października 2014 roku Emitent otrzymał informację, że w wyniku transakcji na rynku regulowanym fundusze inwestycyjne (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekroczyły 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed transakcją Fundusze łącznie posiadały 193 994 akcji spółki Prochem S.A., co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego i 193 994 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Fundusze łącznie posiadają 204 198 akcji, co stanowi 5,24% kapitału zakładowego Spółki i 204 198 głosów z tych akcji, co stanowi 5,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- W dniu 9 lutego 2015 r. Emitent otrzymał informację, że w wyniku zbycia akcji przez fundusz Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Fundusz) udział spadł poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą Fundusz posiadał 199.908 akcji Spółki, co stanowiło 5,13% kapitału zakładowego i 5,13% w ogólnej liczbie głosów. Po zmianie Fundusz posiada 193.595 akcji Spółki, co stanowi 4,97% kapitału zakładowego Spółki i 4,97% w ogólnej liczbie głosów.

### Nota 13 – kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Stan na bilans otwarcia	10 954	11 063
Aktualizacja majątku trwałego	462	-
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą	205	-56
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-126	-71
Transakcje z udziałowcami i inne przemieszczenia	478	18
<b>Stan na bilans zamknięcia</b>	<b>11 973</b>	<b>10 954</b>

#### Nota 14 - zyski zatrzymane

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Kapitał zapasowy	43 077	44 323
Pozostałe kapitały rezerwowe	49 544	47 150
Zysk z lat poprzednich	1 196	1 134
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 751	-34
<b>Razem</b>	<b>97 568</b>	<b>92 573</b>

#### Nota 15 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Grupa 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 Grupa 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. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżone z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

dane w procentach (%)	Rok 2014	Rok 2013
Stopa dyskonta	2,6%	4,5%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2015-2024, rok 2013 w latach 2014-2023	od 0,0% do 2,1%	od 0,3% do 4,6%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	od 5,38% do 8,9%	od 6,0% do 9,91%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- rok 2014 w 2015 roku, rok 2013 w 2014 roku	od 0% do 3,0%	od 0% do 6,1%
- rok 2014 w latach 2016-2024, rok 2013 w latach 2015-2023	od 0% do 2,5%	od 0% do 2,5%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%
	<b>Rok 2014</b>	<b>Rok 2013</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych na początek okresu</b>	<b>2 234</b>	<b>2 230</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	75
Koszty odsetek	97	100
Zyski i straty aktuarialne netto ujmowane w rachunku zysków i strat	167	-13
Zyski i straty aktuarialne netto ujmowane w innych całkowitych dochodach	225	116
Świadczenia wypłacone	-441	-274
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu, z tego:</b>	<b>2 368</b>	<b>2 234</b>
- zobowiązania krótkoterminowe (nota 20)	383	390
- zobowiązania długoterminowe	1 985	1 844

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

### Informacje historyczne

Stan na dzień	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń
31.12.2014	2 368
31.12.2013	2 234
31.12.2012	2 230
31.12.2011	1 904
31.12.2010	2 299

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2014 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległy zmianie w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń. Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym:

	Rok zakończony 31.12.2014 r.	Rok zakończony 31.12.2013 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	75
Koszty odsetek	97	100
Zyski (straty) aktuarialne	167	-13
Koszty przeszłego zatrudnienia	-110	-
<b>Razem koszty</b>	<b>240</b>	<b>162</b>

### Nota 16 - pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
- nieopłacony kapitał	50	50
- umowy leasingu finansowego	232	256
- przekształcenia prawa wieczystego użytkowania w prawo własności	20	24
- zatrzymane kaucje	74	47
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>376</b>	<b>377</b>

### Nota 17 - krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- kredyty	14 050	4 411

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa banku	Siedziba	Limit kredytu	Kwota zaangażowania	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
Zaciągnięte przez Prochem S.A.						
mBank S.A.	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	3 708	30.06.2015	Wibor dla depozytów O/N w PLN + marża	Weksel własny in blanco
mBank S.A.	Warszawa	6.000 Kredyt obrotowy	3 000	30.06.2015	Wibor dla depozytów O/N w PLN + marża	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3 000 Kredyt w rachunku bankowym	2 740	16.11.2015	Wibor dla depozytów 1-miesięcznych w PLN + marża	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.						
Deutsche Bank	Kraków	1 500	1 462	15.07.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Hipoteka do 750 tys. zł na nieruchomości
ING BANK Śląski	Kraków	2 500	2 264	20.10.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów ON złotych + marża	Hipoteka do 3 750 tys. zł na nieruchomości
Zaciągnięte przez Pro-Organika sp. z o.o.						
mBank S.A.	Warszawa	100 kredyt w rachunku bankowym	90	26.06.2015	Wibor dla depozytów O/N w PLN + marża	brak
mBank S.A.	Warszawa	115 Kredyt obrotowy	115	16.02.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	brak
mBank S.A.	Warszawa	115 Kredyt obrotowy	115	10.03.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	brak
BZ WBK S.A..	Warszawa	200 kredyt obrotowy	198	23.04.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	brak
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa sp. z o.o.						
BZ WBK S.A.	Warszawa	6 Kredyt w rachunku bieżącym	0	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Bank Millenium S.A.	Warszawa	100	96	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Zaciągnięte przez Pro-Inhut sp. z o.o.						
ING Bank Śląski S.A.	Dąbrowa Górnicza	262	262	30.04.2015	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	brak

### Nota 18 - pożyczki krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- wobec pozostałych jednostek	60	60
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek, razem</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

Pożyczka zaciągnięta przez Spółkę zależną Pro-Inhut Sp. z o.o. (zależna w 93,4%) wobec współwłaściciela w kwocie 60 tys. zł.

### Nota 19 - zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Wobec jednostek współkontrolowanych	12	16
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12	16
- do 12 miesięcy	12	16
Wobec pozostałych jednostek:	31 217	26 783
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 217	26 783
- do 12 miesięcy	29 386	24 056
- powyżej 12 miesięcy	1 831	2 727
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>31 229</b>	<b>26 799</b>

### Nota 20 - pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
a) wobec pozostałych jednostek	4 618	3 853
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 821	2 669
- z tytułu wynagrodzeń	265	259
- inne (wg rodzaju)	1 532	925
• zobowiązania wobec pracowników	56	75
• wobec akcjonariuszy	19	16
• zobowiązania z tytułu leasingu	358	118
• pozostałe	1 099	716
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 191	2 735
- rezerwa na koszty zarachowane do roku poprzedniego, dotyczące kontraktów długoterminowych	468	435
- rezerwa na koszty (ruchoma część wynagrodzenia, umowy zlecenia)	842	512
- koszty audytu	96	125
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	383	390
- rezerwa na zaległe urlopy	1 402	1 273
c) fundusze specjalne	-	6
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>7 809</b>	<b>6 594</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. złotych	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
	2014 rok	2014 rok	2014 rok	2013 rok	2013 rok	2013 rok
do roku	319	39	358	102	16	118
1 do 5 lat	206	26	232	224	32	256
<b>razem</b>	<b>525</b>	<b>65</b>	<b>590</b>	<b>326</b>	<b>48</b>	<b>374</b>



### Nota 21 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	18 632	25 593
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	1 684	152
- pozostałe	770	677
<b>Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:</b>	<b>21 086</b>	<b>26 422</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 867</b>	<b>19 338</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 219</b>	<b>7 084</b>

### Nota 22 - przychody ze sprzedaży usług

Struktura rzeczowa i rodzaje działalności	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	166 370	134 428
- od jednostek powiązanych	18 008	21 283
<b>Struktura terytorialna</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
Kraj	106 111	125 309
- w tym od jednostek powiązanych	17 951	21 283
Eksport	60 259	9 119
<b>Przychody ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>166 370</b>	<b>134 428</b>

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

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 Grupy za 2014 rok, zamieszczono w nocie 32.

### Nota 23 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Struktura rzeczowa i rodzaje działalności	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Towary	9 678	6 061
<b>Struktura terytorialna</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
Kraj	9 678	6 061

## Nota 24 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju:	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Amortyzacja	2 336	2 339
Zużycie materiałów i energii	20 283	19 390
Usługi obce	89 808	68 074
Podatki i opłaty	935	680
Wynagrodzenia	35 169	34 395
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 194	6 140
Pozostałe koszty rodzajowe:	5 480	3 815
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	791	734
- podróże służbowe	1 105	938
- PFRON	292	268
- pozostałe	3 292	1 875
Koszty według rodzaju, razem	160 205	134 833
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	313	697
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-16 209	-15 157
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>144 309</b>	<b>120 373</b>

## Nota 25 - pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	177	232
Dotacje	112	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	321	197
- na należności	320	156
- pozostałe	1	41
Pozostałe, w tym:	886	3 710
- zwrot kosztów postępowania sądowego	25	12
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	123	416
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	89	89
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	64	-
- przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	211	-
- spisanie przedawnionych zobowiązań	308	2 852
- pozostałe	66	341
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 496</b>	<b>4 139</b>

### Nota 26 - pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Utworzone odpisy aktualizujące:	1 143	3 512
- wartość należności	1 143	3 512
Pozostałe, w tym:	1 162	1 136
- darowizny	7	5
- koszty postępowania sądowego	106	188
- spisanie należności przedawnionych	1	223
- wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych	-	24
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	707	-
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	173	248
- przecena materiałów/rozliczenie inwentaryzacji	-	42
- pozostałe, w tym koszty gwarancji wynajmu pomieszczeń biurowych wynikające z umowy sprzedaży biurowca	168	406
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 305</b>	<b>4 648</b>

### Nota 27 - przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	281	300
- od jednostek współkontrolowanych	281	300
Pozostałe odsetki	48	140
- od pozostałych jednostek	48	140
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	382
Pozostałe, w tym:	253	1 275
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	195	1 195
- pozostałe	58	80
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>582</b>	<b>2 097</b>

### Nota 28 - koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
Odsetki od kredytów i pożyczek	490	484
Pozostałe odsetki	62	201
- dla innych jednostek	62	201
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	536	24
Pozostałe, według tytułów:	1 569	1 106
- prowizje od gwarancji bankowych	454	534
- prowizje od kredytów	51	61
- prowizje od akredytywy	16	130
- czynsz inicjalny od umów leasingu	-	11
- koszty zdyskontowania długoterminowych zobowiązań/należności	642	338
- pozostałe/koszty Przedstawicielstwa Białoruś	406	32
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 657</b>	<b>1 815</b>

*Nota 29 - podatek dochodowy*

Podatek dochodowy bieżący	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 963</b>	<b>-394</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-698</b>	<b>5 020</b>
<b>a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych</b>	<b>-20 282</b>	<b>-15 062</b>
<i>i) przejściowe</i>		
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-905	-876
- przychody ze sprzedaży udziałów w celu umorzenia	-	5 085
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonych	-17 533	-18 163
- przychód z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	-64	-
- przychód z tytułu zdyskontowania zobowiązań długoterminowych	-195	-1 196
<i>ii) trwałe</i>		
- rozwiązane rezerwy na należności niestanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-352	-156
- udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 166	220
- inne wydatki niezaliczane w okresach poprzednich do kosztów uzyskania przychodów	-133	29
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	-	-5
- przychód dotyczący okresu poprzedniego – zwrot kosztów uznanych za nkup	-119	-
- inne przychody dotyczące Przedstawicielstwa (przychody podatkowe)	185	-
<b>b) przychody podatkowe, które ujęto w księgach jako przychody w okresach poprzednich</b>	<b>11 956</b>	<b>10 432</b>
<i>i) przejściowe</i>		
- otrzymane odsetki zarachowane do przychodów w latach poprzednich	57	80
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	11 890	10 386
- przychody podatkowe	9	-
- przychody zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku bieżącego opodatkowane w roku poprzednim	-	-34
<b>c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>15 744</b>	<b>17 361</b>
<i>i) trwałe</i>		
- amortyzacja środków trwałych niezaliczana do kosztów uzyskania przychodu np. amortyzacja od wartości przeszacowanych, amortyzacja prawa wieczystego użytkowania, amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych dofinansowanych z funduszy Unii	485	384
- PFRON	447	363
- składki członkowskie	32	25
- darowizny	-	5
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	4	10
- odpisy aktualizujące wartość należności	1	-
- inne koszty niezaliczane do kosztów podatkowych	372	2 053
- inne koszty niezaliczane do kosztów podatkowych- straty podatkowe spółek objętych konsolidacją	3 014	3 628
- koszty Przedstawicielstwa na Białorusi	51	876
<i>ii) przejściowe</i>		
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	192	273
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 148	3 433
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-474	-426
<i>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</i>		<b>51</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

- rezerwa na badanie bilansu	94	139
- rezerwa na świadczenia pracownicze (emerytalne, na zaległe urlopy)	242	612
- rezerwy na koszty	1 572	334
- koszty z tytułu dyskonta zobowiązań	642	323
- produkcja w toku na terenie kraju opodatkowana w roku poprzednim	-8 782	-8 231
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu - nie stanowi kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	15 114	13 939
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-800	-779
- koszty z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	707	-
- naliczone odsetki	446	353
- koszty niezapłaconych faktur	1 210	-
- koszty niezapłaconych świadczeń dla pracowników	27	47
<b>e) odliczenia od dochodu</b>	<b>-8 116</b>	<b>-7 382</b>
strata z lat poprzednich	-2 182	-7 706
dochody wolne od opodatkowania na terytorium RP	-5 934	-5
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym na terytorium RP</b>	<b>4 265</b>	<b>4 626</b>
<b>4. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP</b>	<b>810</b>	<b>878</b>
<b>5. Podatek dochodowy według stawki 18% - Przedstawicielstwo na terenie Białorusi</b>	<b>1 068</b>	<b>24</b>
<b>6. Podatek dochodowy- ryczałt od dywidendy</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>7. Podatek dochodowy- razem</b>	<b>1 879</b>	<b>903</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-194	-284
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-194</b>	<b>-284</b>

### *Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej*

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
stawka podatku	19%	19%
Zysk netto	3 278	-1 013
podatek dochodowy	1 685	619
Zysk przed opodatkowaniem	4 963	-394
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	943	-75
Przychody zwolnione z opodatkowania	-301	17
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	264	706
Wykorzystanie strat podatkowych w bieżącym okresie, na które nie było utworzonego podatku odroczonego	-76	-
Straty podatkowe na które nie rozpoznano aktywa na podatek	573	-
Różnica na stawce podatku dochodowego obowiązującego na terytorium RP i poza RP	-59	-
pozostałe korekty	341	-29
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, razem</b>	<b>1 685</b>	<b>619</b>

Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podatku odroczonego z tytułów zaprezentowanych w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Skumulowane straty podatkowe na które nie rozpoznano aktywów na podatek	-6 642	-3 628
<b>Razem</b>	<b>-6 642</b>	<b>-3 628</b>
stawka podatku	19%	19%
<b>Podatek dochodowy odroczonego nie ujęty w rachunku zysków i strat, razem</b>	<b>-1 262</b>	<b>-689</b>

Prawo do wykorzystania strat podatkowych powstałych w 2013 i 2014 roku wygasa odpowiednio: w 2018 roku i w 2019 roku.

W odniesieniu do wyżej wymienionych pozycji Grupa nie ma pewności, że straty zostaną rozliczone z osiągniętym dochodem do opodatkowania, dlatego zarówno w 2013 i 2014 roku nie ujęto składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wzrost skumulowanej straty podatkowej w 2014 roku wynika ze straty powstałej w 2014 roku w kwocie 3 014 tys. zł.

Grupa zakłada, że w okresie, w którym uzyska pewność, że zyski wypracowane przez spółkę zależną, pozwolą na wykorzystanie powstałych strat podatkowych, wówczas Grupa ujmie nieujmowane dotychczas składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 262 tys. zł.

**Nota 30 – opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym**

W 2014 roku nie było istotnych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy Grupy.

**Nota 31 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Do środków pieniężnych ujętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaliczono środki pieniężne występujące w bilansie – pozycja środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Strukturę środków pieniężnych obrazuje poniższe zestawienie (w tys. zł).

	Okres zakończony 31 grudnia 2014 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	102	83	19
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 504	8 166	-1 662
<b>Razem środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych</b>	<b>6 606</b>	<b>8 249</b>	<b>-1 643</b>

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

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

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

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

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

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

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.*

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku*

<b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>	<b>-14 338</b>
Należności na 01.01.2014 roku	49 095
Pozostałe aktywa na 01.01.2014 roku	17 033
Należności za sprzedane środki trwałe	-77
Należności ze sprzedaży aktywów	-396
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>65 655</b>
Należności na 31.12.2014 roku	66 534
Pozostałe aktywa na 31.12.2014 roku	13 544
Należności za sprzedane środki trwałe	-49
Korekta należności 2013 w spółce zależnej	360
Należności ze sprzedaży aktywów	-396
<b>Stan BZ po korektach</b>	<b>79 993</b>

<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych</b>	<b>5 411</b>
Zobowiązania handlowe na 01.01.2014 roku	26 799
Pozostałe zobowiązania na 01.01.2014 roku	6 594
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-390
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 273
Rezerwa na audyt	-125
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-372
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	286
Zobowiązania inwestycyjne	-121
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-126
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>31 270</b>
Zobowiązania handlowe na 31.12.2014 roku	31 229
Pozostałe zobowiązania na 31.12.2014 roku	7 809
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-383
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 402
Rezerwa na audyt	-96
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-471
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	250
Korekta zobowiązań 2013 r, w spółce zależnej	-34
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-184
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2
<b>Stan BZ po korekcie</b>	<b>36 716</b>

	Okres zakończony 31.12.2014 r.	Okres zakończony 31.12.2013 r.
<b>Zmiana stanu pozostałych korekt</b>	<b>-3 412</b>	<b>14 056</b>
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	-6 961	22 691
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*	1 721	- 8 763
Zmiana struktury udziału zależnej na wspólnikontrolowaną	-	177
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	1 532	-
Pozostałe korekty	296	-49

\*) W związku z realizacją projektu inwestycyjnego na Białorusi Grupa w celu zabezpieczenia zwrotu otrzymanej zaliczki, udzieliła gwarancji bankowej zwrotu zaliczki na kwotę 7 230 tys. Euro. Jako

zabezpieczenie gwarancji Grupa na podstawie umowy o kaucję pieniężną złożyła w banku kaucję w kwocie 2 191 tys. Euro. Kaucja podlega zmniejszeniu o kwoty rozliczane w trakcie realizacji projektu. Termin zakończenia z umowy kaucji określono na 12 kwietnia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nierozliczona oraz zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych aktywach finansowych trwałych i obrotowych odpowiednio w wysokości 2 084 tys. zł. i 4 957 tys. zł (noty 7 i 10), a na 31 grudnia 2013 roku odpowiednio w wysokości 7 084 tys. zł. i 1 679 tys. zł.

### *Nota 32 – segmenty operacyjne*

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Działalność spółek Grupy Kapitałowej oraz Emitenta dla potrzeb zarządzania została podzielona na następujące działy operacyjne, takie jak: generalne wykonawstwo (realizacja), usługi projektowe i inne usługi inżynierskie (nadzory wraz z usługą inżyniera projektu), wynajem sprzętu budowlanego, montaż instalacji elektrycznych, wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości, utrzymanie ruchu i działalność handlowa oraz pozostała działalność, do której zaliczamy między innymi przychody z podnajmu, sprzedaż usług ksero i inne.

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

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

W 2014 roku przychody z działalności osiągnięte, przez Jednostkę Dominującą, poza granicami Polski (Eksport) i ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły 60 259 tys. złotych, co stanowi 36,2% przychodów ze sprzedaży usług. W analogicznym okresie roku poprzedniego przychody te wyniosły 9 119 tys. zł, co stanowiło 6,8% przychodów ze sprzedaży usług.

Informacje dotyczące głównych klientów Grupy, których udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2014 rok, przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient białoruski – przychody w kwocie 60 259 tys. zł, co stanowi 34,2% udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;
- Irydion Sp. z o.o. spółka wspólnie kontrolowana – przychody w kwocie 17 951 tys. zł, co stanowi 10,2% udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Producent oleju rzepakowego na cele techniczne – przychody w kwocie 19 566 tys. zł, co stanowi 11,1% udziału w łącznych przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 31 grudnia 2014 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



Aktywa nieprzypisane/niealokowane do segmentów to przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych oraz udzielone pożyczki. W odniesieniu do wymienionych powyżej aktywów nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku. Ponadto Grupa dokonała analizy realizowanych na dzień bilansowy umów o usługę budowlaną pod kątem budżetowanych wyników. Dla wszystkich kontraktów, dla których budżetowane koszty przewyższyły budżetowane przychody Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwy na pokrycie strat.

Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Za okres od 01.01 do 31.12.2014 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informacyjne	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	91 044	37 462	4 016	20 154	4 928	1 577	9 678	418	1 326	-	176 048
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>91 044</b>	<b>37 462</b>	<b>4 016</b>	<b>20 154</b>	<b>4 928</b>	<b>1 577</b>	<b>9 678</b>	<b>418</b>	<b>1 326</b>	<b>-</b>	<b>176 048</b>
<b>Wynik</b>	<b>8 378</b>	<b>-1 348</b>	<b>1 417</b>	<b>-1 495</b>	<b>933</b>	<b>-732</b>	<b>139</b>	<b>-</b>	<b>-775</b>	<b>-</b>	<b>6 681</b>
Przychody finansowe										582	582
Koszty finansowe										-2 657	-2 657
<b>Działalność finansowa netto</b>										<b>-2 075</b>	<b>-2 075</b>
Udział w zyskach jednostek wycentowanych metoda praw własności										1 166	1 166
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej										-809	-809
Zysk (strata) przed opodatkowaniem										4 963	4 963
Podatek dochodowy										1 685	1 685
Zysk za okres bieżący										3 278	3 278
Strata przypisana udziałom niekontrolującym										-473	-473
Zysk netto przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej										3 751	3 751
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	58 032	4 879	618	5 621	17 716	904	1 599	-	634	-	93 155
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)										109 182	109 182
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>58 032</b>	<b>4 879</b>	<b>618</b>	<b>5 621</b>	<b>17 716</b>	<b>904</b>	<b>1 599</b>	<b>-</b>	<b>634</b>	<b>109 182</b>	<b>202 337</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	40 121	404	88	6 872	196	-	1 016	-	899	29 055	79 658
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej										113 436	113 436
Kapitały niekontrolujące										9 243	9 243
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>40 121</b>	<b>404</b>	<b>88</b>	<b>6 872</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>1 016</b>	<b>-</b>	<b>899</b>	<b>151 734</b>	<b>202 337</b>
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	108	88	122	318	651	84	44	-	-	618	2 156
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	73	-	9	-	3	2	-	-	91	180
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	-93	-570	-4 513	-1 129	-213	-	-116	-	-309	-	-6 943

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Za okres od 01.01 do 31.12.2013 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	43 979	40 359	2 762	5 136	5 238	1 065	6 061	344	1 202	-	140 489
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>43 979</b>	<b>40 359</b>	<b>2 762</b>	<b>5 136</b>	<b>5 238</b>	<b>1 065</b>	<b>6 061</b>	<b>344</b>	<b>1 202</b>	<b>-</b>	<b>140 489</b>
<b>Wynik</b>	<b>767</b>	<b>453</b>	<b>283</b>	<b>801</b>	<b>-37</b>	<b>80</b>	<b>306</b>	<b>-</b>	<b>-139</b>	<b>-</b>	<b>-228</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>										<b>2 097</b>	<b>2 097</b>
Przychody finansowe											
Strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach											-296
podporządkowanych											
Koszty finansowe											-1 815
<b>Przychody finansowe netto</b>											<b>-14</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych											357
Strata z pozostałej działalności operacyjnej											-509
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>											<b>-394</b>
Podatek dochodowy											-619
Strata za okres bieżący											<b>-1 013</b>
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu											-979
<b>Strata netto przypisana akcjonariuszom jednostki</b>											<b>-34</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	21 049	14 991	3 844	19 023	2 968	320	1 744	106	230	-	73 135
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)											
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>21 049</b>	<b>14 991</b>	<b>3 844</b>	<b>19 023</b>	<b>2 968</b>	<b>320</b>	<b>1 744</b>	<b>106</b>	<b>230</b>	<b>116 437</b>	<b>116 437</b>
Zobowiązania segmentu	41 585	947	665	264	954	1	647	54	468	17 218	69 813
Kapitały własne											
Kapitały niekontrolujące											107 422
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>41 585</b>	<b>947</b>	<b>665</b>	<b>264</b>	<b>954</b>	<b>1</b>	<b>647</b>	<b>54</b>	<b>468</b>	<b>136 977</b>	<b>189 572</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	94	108	178	667	133	84	-	-	-	570	2 167
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	53	-	9	2	3	-	-	-	95	172
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	-54	-220	-4 967	-	-231	-	-116	-	-501	-	-7 221

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku

## Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Nota	2014	2013
Polska		106 088	125 308
Białoruś		60 259	9 119
Pozostałe kraje		23	1
	<b>22</b>	<b>166 370</b>	<b>134 428</b>

Podział geograficzny aktywów trwałych

	Nota	2014	2013
Polska		58 143	59 236
Białoruś		245	11
	<b>1, 2, 3</b>	<b>58 388</b>	<b>59 247</b>

### Nota 33 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 0,96 zł, w roku 2013 strata netto na 1 akcję wyniosła 0,01 zł.

### Nota 34 - podział zysku

Zysk netto Grupy nie podlega podziałowi.

Zysk netto Emitenta za rok 2013 w kwocie 6 643 123,89 zł uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 czerwca 2014 roku przeznaczono na kapitał rezerwowy.

### Propozycja podziału zysku Emitenta za rok 2014

Zysk netto za rok 2014 w kwocie 5 009 143,39 zł proponuje się podzielić w następujący sposób:

- na dywidendę kwotę 1 363 250 zł, co daje 35 gr na akcję;
- na kapitał rezerwowy kwotę 3 645 893,39 zł.

## Nota 35 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

### 35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

stan na 31 grudnia 2014 roku

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki i należności	Razem
	<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>	
	Należności z tytułu dostaw i usług	9	65 665
	Środki pieniężne	31	6 606
	Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	7,10	7 041
	Pożyczki udzielone	7,10	17 777
	<b>Razem</b>		<b>97 089</b>

stan na 31 grudnia 2013 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki i należności	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	46 479	46 479
Środki pieniężne	31	8 249	8 249
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	7,10	8 763	8 763
Pożyczki udzielone	7,10	11 497	11 497
<b>Razem</b>		<b>74 988</b>	<b>74 988</b>

### Zobowiązania finansowe

stan na 31 grudnia 2014 r. (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>			
Kredyty	17	14 050	-	14 050
Pożyczki otrzymane	18	60	-	60
Leasing finansowy	16,20	-	590	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	31 229	-	31 229
<b>Razem</b>		<b>45 339</b>	<b>590</b>	<b>45 929</b>

stan na 31 grudnia 2013 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>			
Kredyty	17	4 411	-	4 411
Pożyczki otrzymane	18	60	-	60
Leasing finansowy	16,20	-	374	374
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	26 799	-	26 799
<b>Razem</b>		<b>31 270</b>	<b>374</b>	<b>31 644</b>

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

(dane w tys. zł)	Stan na	
	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	6 943	7 221

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 9.

Wartość godziwa instrumentów finansowych – nie odbiega od wartości księgowej.

## Leasing operacyjny

Grupa jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej oraz umowy dzierżawy nieruchomości. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny.

Umowa na najem powierzchni biurowej, na prowadzoną działalność gospodarczą, zawiera również 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 najmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu powierzchni biurowej oraz związane z nią umowy podnajmu wygasają w 2015.

Umowa dzierżawy nieruchomości wygasa w sierpniu 2034 roku. Powierzchnia nieruchomości jest wynajmowana na biura, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na podstawie umów najmu. Czynsz za wynajmowaną powierzchnię zgodnie z umowami raz w roku jest waloryzowany według Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (Wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji lub innego wskaźnika. Umowy najmu zawierają również dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu w zależności od umowy raz na rok lub dwa miesiące po zakończeniu kwartału.

Umowy najmu zawarte są w większości na okres 5 lat (do 2019 roku) i na czas nieokreślony.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2014 roku ujęto kwotę 4 435 tys. zł jako koszt z tytułu opłat wynikających z umów najmu powierzchni biurowej i dzierżawy nieruchomości, w 2013 roku kwota ta wynosiła 4 963 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku 2014 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 5 028 tys. zł jako przychód z podnajmu, a w 2013 roku kwota ta wynosiła 5 376 tys. zł.

Od dnia 18 stycznia 2011 roku Grupa jest stroną umowy zawartej z Toyota Leasing Polska sp. z o.o., dotyczącą wynajmu samochodów osobowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku umowami najmu zostało objętych 48 szt. samochodów służbowych.

W ciągu roku 2014 w rachunku wyników i strat ujęto kwotę 843 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2013 roku 816 tys. zł.

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

### *Umowa leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingobiorcą*

w tys. zł	2014 r.	2013 r.
do roku	4 821	4 445
1-5 lat	1 474	3 796
powyżej 5 lat	4 530	4 178

### *Umowa leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą*

w tys. zł	2014 r.	2013 r.
do roku	4 673	4 478
1-5 lat	15 508	4 562
powyżej 5 lat	3 357	3 586

### 35.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

#### **Ryzyko kredytowe**

Grupa 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. Grupa, 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupę za niskie.

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

Ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlane przez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

#### **Ryzyko płynności**

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na 31 grudnia 2013 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,41 i 1,87.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 17.

Analiza wymagalności zobowiązań w notach od 15 do 21.

Grupa Kapitałowa zrealizowała w 2014 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 176 048 tys. zł, w tym 60 259 tys. zł (34,2%) dotyczyło Klienta białoruskiego. W związku z powyższym Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące powyższego Klienta.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2014 r.	% udział w sumie aktywów razem
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	22 442	11%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	7 041	3%
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>29 483</b>	<b>14%</b>

<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 086	4%
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>7 086</b>	<b>4%</b>

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje postęp prac na kontrakcie, w tym przepływy pieniężne generowane w ramach projektu oraz jest osobiście odpowiedzialny za bezpośredni kontrakt z Inwestorem. Kluczowe decyzje na kontrakcie (np. dostawca technologii i głównych komponentów instalacji) są podejmowane w porozumieniu z Inwestorem. Na podstawie dotychczasowej współpracy z Klientem oraz analizie bieżącej realizacji kontraktu w stosunku do budżetu i harmonogramu prac uzgodnionych z Klientem – Zarząd Grupy uważa ryzyko związane z realizacją instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r. za niskie.

#### **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 Grupy. Częściowo to ryzyko jest niwelowane w sposób naturalny poprzez zakup urządzeń i usług niezbędnych do realizacji tych kontraktów za granicą, jak również poprzez zakup odpowiednich instrumentów finansowych.

#### **Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2014 roku**

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	4 876	-	-	6 100 343	22 711
Środki pieniężne	502	4	88	1 416 781	2 643
Pozostałe aktywa finansowe	1 682				7 169
<b>Razem</b>	<b>7 060</b>	<b>4</b>	<b>88</b>	<b>7 517 124</b>	<b>32 523</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 490	90	-	-	6 666
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	4 757				20 276
<b>Razem</b>	<b>6 247</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 942</b>

#### **Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2013 roku**

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	1 177	-	-	839 958	5 147
Środki pieniężne	275	2	88	21 960	1 197
Pozostałe aktywa finansowe	2 113				8 763
<b>Razem</b>	<b>3 565</b>	<b>2</b>	<b>88</b>	<b>861 918</b>	<b>15 107</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	587	-	-	226 828	2 506
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	6 164				25 563
<b>Razem</b>	<b>6 751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226 828</b>	<b>28 069</b>



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

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	520	15%	-520
USD/PLN	15%	-45	15%	45
NOK/PLN	15%	6	15%	-6
BYR/PLN	15%	356	15%	-356
<b>Wpływ łączny</b>		<b>837</b>		<b>-837</b>

*Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2013 roku*

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-1 982	15%	1 982
USD/PLN	15%	1	15%	-1
NOK/PLN	15%	7	15%	-7
BYR/PLN	15%	41	15%	-41
<b>Wpływ łączny</b>		<b>-1 933</b>		<b>1 933</b>

*Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym*

Przychody i koszty Grupy Kapitałowej Prochem S.A. wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody w walucie obcej uzyskane w latach 2014 i 2013 przedstawiały się następująco:

Waluta	Przychody		Średni kurs dla sprzedaży		Koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.	2014 r.	2013 r.
(dane w tys.)								
EUR	14 307	2 720	4,2919	4,1713	7 164	1 675	4,1956	4,2047
USD	-	-	-	-	555	11	3,4370	3,1750
GBP	-	-	-	-	-	71	-	5,0081
BYR	-	-	-	-	10 463 354	524 650	0,0003	0,0003

Główna walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR i BYR.

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

*Ryzyko zmiany stopy procentowej*

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

### *Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej*

	Stopa zmienna		Stała stopa	
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pożyczki udzielone	11 525	11 299	6 252	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	14 050	4 411	-	-
Pożyczki otrzymane	60	-	-	-

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

	założone odchylenia WIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
<b>Aktywa finansowe</b>								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	55	(55)	56	(56)
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Kredyty	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(70)	70	(22)	22
Pożyczki otrzymane					(1)	1	-	-

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

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwane w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2015 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych, które na dzień bilansowy wynoszą 2 928 tys. zł, przed odzyskaniem kaucji zatrzymanych przez PERN S.A. Należności z tytułu kaucji spółki PROCHEM S.A. od PERN S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wynoszą 17 364 tys. zł. Takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne, jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w notce 38.

### *Nota 36 - transakcje z podmiotami powiązanymi*

W 2014 i w 2013 roku nie wystąpiły transakcje Grupy z Członkami Zarządu Rady Nadzorczej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w notce 37.

## Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami wycenianymi metodą praw własności

### Okres sprawozdawczy

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

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 11 525 tys. zł.
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych - 6 054 tys. zł.
- Należności handlowe i pozostałe – 105 tys. zł.
- Zobowiązania handlowe – 12 tys. zł.

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

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

### Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wystąpiły transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności z tytułu:

- przychody ze sprzedaży usług w kwocie 21 283 tys. zł,
- przychodów finansowych (odsetki od udzielonej pożyczki) w kwocie 300 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku transakcji z jednostkami wycenianymi metodą praw własności przedstawiają się następująco:

- Należności z tytułu dostaw i usług – 722 tys. zł,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 16 tys. zł,
- Udzielone pożyczki długoterminowe – 11 299 tys. zł,

Przychody ze sprzedaży usług na rzecz jednostek wycenianych metodą praw własności za 2014 r. i 2013 r. w całości dotyczą spółki współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne (budowa biurowca) pod nazwą „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

### Nota 37 - zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

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

	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
<b>Udzielone zabezpieczenia</b>		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	16 845	17 167
gwarancja zwrotu zaliczki	24 668	29 478
gwarancja zapłaty	997	1 134
gwarancja przetargowa	-	1 235
<b>Razem udzielone zabezpieczenia</b>	<b>42 510</b>	<b>49 014</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
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	-
poręczenia wekslowe dobrego wykonania	-	35
<b>Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe</b>	<b>42 757</b>	<b>49 049</b>

## Aktywa warunkowe

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

	Stan na 31 grudnia 2014 roku	Stan na 31 grudnia 2013 roku
<b>Otrzymane zabezpieczenia</b>		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	1 547	1 206
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	577
<b>Razem otrzymane zabezpieczenia</b>	<b>1 624</b>	<b>1 783</b>

Aktywa warunkowe dotyczą wyłącznie Emitenta.  
Należności warunkowe od PERN opisano w nocie 38.

### *Nota 38 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

### *Nota 39 - zdarzenia po dniu sprawozdawczym*

Jednostka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2015 roku podpisała umowę kredytu budowlano-hipotecznego do kwoty 43 469 tys. zł na realizację projektu deweloperskiego (budowa biurowca) pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Oprocentowanie kredytu ustalono następująco: w Fazie Deweloperskiej (okres przeznaczony na realizację projektu) według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M plus marża, w Fazie Inwestycyjnej (po konwersji kredytu) EURIBOR 3M plus marża. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 22 września 2031 roku. Uruchomienie kredytu nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Główne ustanowione zabezpieczenia kredytu to m.in.: ustanowienie hipoteki umownej, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej projektu, przelew wierzycielności z tytułu umów najmu, ustanowienie przez Udziałowców zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym.

Powyższy kredyt został poręczony przez udziałowców spółki Irydion.

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

W 20 kwietnia 2015 roku spółka Prochem S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 4 500 udziałach, o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Udziały te stanowią 50% kapitału zakładowego jednostki współkontrolowanej i dają prawo do 4.500 głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy na udziałach stanowić ma zabezpieczenie wskazanego wyżej kredytu.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku spółka Irydion Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową o kredyt odnawialny do kwoty 2 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i podatku VAT związanego z realizacją inwestycji budowy Astrum Biznes Park w Warszawie. Termin spłaty ustalono na 29 czerwca 2018 roku. Wysokość oprocentowania wynosi WIBORIM plus marża banku.

## Nota 40 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2014 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 24 kwietnia 2015 roku.

### 7. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w 2014 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

1. Jarosław Stepniewski	510 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 73 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	332 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 66 tys. zł,
3. Krzysztof Marczak	332 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 66 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2014 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Marek Garliński	198 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
2. Karczykowski Andrzej	83 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	66 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
4. Krzysztof Obłój	83 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	66 tys. zł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2013 r. – 53 tys. zł.
6. Wiesław Kiepiel	17 tys. zł
7. Steven Tappan	17 tys. zł


Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stepniewski	63 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	172 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	178 tys. zł

#### Podpisy Zarządu

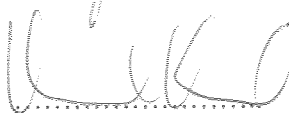
24.04.2015 r. Jarosław Stepniewski  
data imię i nazwisko

Prezes Zarządu  
stanowisko/funkcja

  
.....  
podpis

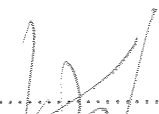
24.04.2015 r. Marek Kiersznicki  
data imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu  
stanowisko/funkcja

  
.....  
podpis

24.04.2015 r. Krzysztof Marczak  
data imię i nazwisko

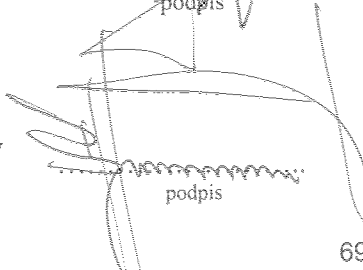
Wiceprezes Zarządu  
stanowisko/funkcja

  
.....  
podpis

#### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

24.04.2015 r. Barbara Auguścińska-Sawicka  
data imię i nazwisko

Główny Księgowy  
stanowisko/funkcja

  
.....  
podpis

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku