Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

© 2014 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- List Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. w 2013 roku

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

www. prochem.com.pl

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

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

- za rok 2012 - 4,1736 zł/EUR
- za rok 2013 - 4,2110 zł/EUR

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

- 4,0882 zł/EUR na 31 grudnia 2012 roku
- 4,1472 zł/EUR na 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia		Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia	
	2013 r.	2012 r.	2013 r.	2012 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	140 489	136 069	33 362	32 602
Zysk brutto ze sprzedaży	14 929	12 643	3 545	3 029
Strata z działalności operacyjnej	-737	-3 804	-175	-911
Strata przed opodatkowaniem	-394	-3 670	-94	-879
Strata netto przypadająca na :	-1 013	-3 152	-241	-755
- akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-34	-3 858	-8	-924
- udziały niekontrolujące	-979	706	-232	169
Strata na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/EUR) przypadająca na właścicieli Jednostki Dominującej	-0,01	-0,99	-0,00	-0,24
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 539	-10 668	1 790	-2 556
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej	984	-4 355	234	-1 043
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej	-7 070	2 469	-1 679	592
Przepływy pieniężne netto, razem	1 453	-12 554	345	-3 008

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia		Stan na 31 grudnia	
	2013 r.	2012 r.	2013 r.	2012 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	189 572	186 106	45 711	45 523
Aktywa trwałe, razem	104 356	100 721	25 163	24 637
Aktywa obrotowe, razem	85 216	85 385	20 548	20 886
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	107 422	110 410	25 902	27 007
Udziały niekontrolujące	12 337	13 678	2 975	3 346
Kapitał własny, ogółem	119 759	124 088	28 877	30 353
Zobowiązania długoterminowe razem	24 277	7 751	5 854	1 896
Zobowiązania krótkoterminowe razem	45 536	54 267	10 980	13 274
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przypadająca na właścicieli Jednostki Dominującej	27,58	28,35	6,65	6,93
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

LIST PREZESA ZARZĄDU

RAPORT ROCZNY 2013

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,
Nasi Akcjonariusze, Klienci i Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Spółki Akcyjnej PROCHEM mam przyjemność przedstawić Państwu podsumowanie najważniejszych osiągnięć minionego 2013 roku oraz główne zadania, jakie założyliśmy sobie do wykonania w 2014 roku.

W roku 2013 pojawiły się pierwsze oznaki wzrostu nakładów na inwestycje w przemyśle oraz chęci podejmowania programów rozwojowych przez naszych Klientów. Zapowiada to nadejście lepszych czasów dla firm inżynierskich takich jak PROCHEM.

Rok 2013 w PROCHEMIE był rokiem dobrym, szczególnie w kontekście kondycji branży budowlanej. PROCHEM S.A. osiągnął przychody ogółem w wysokości 95 mln zł oraz zysk netto w wysokości 6,6 mln zł. Cieszy szczególnie fakt, że nie brakowało w minionym roku pracy zarówno w działalności projektowej jak i realizacyjnej, a również to, że obydwie te działalności przyniosły zyski. Sytuacja ta wpłynęła również pozytywnie na potencjał kadrowy i intelektualny naszej firmy. Przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 211 etatów i wzrosło o kilkanaście etatów w roku minionym.

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A. osiągnęła w 2013 roku przychody ogółem w wysokości 147 mln zł i zanotowała stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 34 tys. zł.
Na pomniejszenie wyniku Grupy Kapitałowej w stosunku do wyniku jednostkowego wpłynęły głównie straty poniesione przez Elektromontaż Kraków S.A. na dwóch znaczących kontraktach.
Przeciętne zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. w 2013 roku wyniosło 544 etaty.

Rok 2013 był dla PROCHEMU wyjątkowo ważny pod względem rozpoczętych nowych, skomplikowanych technicznie inwestycji w działalności projektowej i realizacyjnej dla kilku wymagających Klientów w Polsce i na Białorusi.
Do ważniejszych zaliczam rozpoczętą w 2013 r. największą w historii Spółki budowę eksportową o wartości 200 mln zł. Zaprojektujemy i wybudujemy dla białoruskich Zakładów Wosku Mineralnego kompleks produkujący hydrorafinowaną parafinę, oleje, smary i chłodziwa oraz energetyczną instalację trójgeneracji. Wyzwaniem w tym przypadku, oprócz złożoności tematu jest szybka adaptacja do specyfiki rynku i Klienta białoruskiego.

Ważnym doświadczeniem okazała się także współpraca ze światowym liderem branży chemicznej - Grupą Solvay, dla której w 2013 r. rozpoczęliśmy świadczyć usługi projektowania, kompletacji dostaw i zarządzania budową wytwórni wysokodyspersyjnej krzemionki we Włocławku. Do ciekawych, nowo pozyskanych tematów zaliczam projekt Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie, który realizowaliśmy na zlecenie Generalnego Wykonawcy inwestycji - koreańskiej firmy POSCO Engineering & Construction.

Kontynuując współpracę z firmami z grupy Ciech, podjęliśmy się zaprojektowania i skompletowania dostaw dla inwestycji związanej z intensyfikacją produkcji sody kalcynowanej w Inowrocławiu. W dalszym ciągu dobrze rozwija się także współpraca z wykonawcą terminalu gazu płynnego LNG w Świnoujściu - firmą Saipem. Z powodzeniem pełnimy funkcję Inżyniera Kontraktu wg FIDIC na inwestycji modernizacji i rozbudowy systemu wodno-kanalizacyjnego w Ciechanowie.

Z sukcesem zakończyliśmy inwestycję dla naszego już stałego Klienta – Drukarni Bauer w Ciechanowie, którą był projekt i roboty związane z instalacją maszyn rotacyjnych. Na podkreślenie zasługuje również zakończony w 2013 r. projekt i wykonawstwo infrastruktury technicznej dla otworów eksploatacyjnych do ługowania soli na potrzebę magazynowania ropy i soli dla IKS Solino.

Inną ważną działalnością PROCHEMU są projekty deweloperskie. W 2013 r. Spółka pozyskała partnera finansowego do wspólnej realizacji projektu deweloperskiego - kompleksu biurowego ASTRUM Business Park w Warszawie Centrum, na budowie którego PROCHEM pełni rolę GRI, jest jednym z największych obecnie realizowanych projektów biurowych w Warszawie. Projekt biurowca wykonywany był w oparciu o nowo wdrożone oprogramowanie 3D – REVIT, które realizuje założenie koncepcji BIM (Building Information Modeling). Jest to system trójwymiarowego, zintegrowanego projektowania budynków, który polega na równoczesnej pracy wszystkich specjalistów na jednym modelu cyfrowym. Stworzyliśmy wielobranżowy zespół zadaniowy, przeszkoliliśmy projektantów, którzy od stycznia 2013 rozpoczęli projektowanie ASTRUM z wykorzystaniem REVIT. Warto podkreślić, że w zakresie dokumentacyjnym dostosowaliśmy ten projekt do wymagań certyfikatu ekologicznego BREEAM.
Nadal poszukujemy partnera finansowego lub kupca projektu deweloperskiego Centrum Biurowego w Krakowie oraz zabiegamy o pozwolenie na budowę dwóch mniejszych projektów mieszkaniowych w Krakowie.

Pozycja PROCHEMU w 2013 r. została potwierdzona nagrodami i wyróżnieniami. Otrzymaliśmy nagrodę pierwszego stopnia oraz tytuł „Budowa Roku Podkarpacia 2012" za budowę Zakładu Zespołów Lotniczych UTC Aerospace Systems w Tajęcinie w konkursie organizowanym przez Oddział Rzeszowski PZITB. Również inne inwestycje, w których realizacji brał udział

PROCHEM zostały uhonorowane tytułami w prestiżowych konkursach branżowych.

Kolejnym znaczącym faktem w historii PROCHEMU była zmiana identyfikacji wizualnej Spółki przeprowadzona w zeszłym roku. Wprowadziliśmy nowe, odświeżone logo, kolorystykę i unowocześnione akcydensy. W zgodzie z przyjętymi wyznacznikami, została zaprojektowana również nowa strona internetowa Spółki.

Przed nami rok trudnych zadań, jednak biorąc pod uwagę prognozy na rok 2014 związane ze stopniowym wzrostem nakładów na inwestycje przemysłowe, zapowiada się lepszy czas dla firm inżynierskich, takich jak PROCHEM. Priorytetem obecnie dla firmy, będzie sprawna kontynuacja tematu realizowanego na terenie Białorusi. Oprócz naszych tradycyjnych sektorów, zamierzamy skupić nasze działania na zagadnieniach z zakresu energetyki zawodowej. Liczę, że rok 2014 przyniesie widoczne efekty w postaci znaczących projektów w tym obszarze. Szczególną wagę w dalszym ciągu będziemy przykładać do kontynuowania projektu deweloperskiego w Warszawie, koncentrujemy się na zorganizowaniu finansowania dłuższego tego przedsięwzięcia i zabiegamy o wypełnienie nowymi najemcami powierzchni naszego kompleksu biurowego. Duży nacisk będziemy kładli na kontynuowanie wdrażania koncepcji BIM do trójwymiarowego projektowania obiektów kubaturowych
W działalności marketingowej będziemy nadal aktywnie poszukiwać zleceń na projektowanie i realizację skomplikowanych technicznie i nowatorskich technologicznie instalacji i obiektów przemysłowych zarówno w kraju, jak i za granicą.

Cena akcji PROCHEMU w całym 2013 r. wzrosła prawie o 70%. Mogliśmy obserwować wzrost wartości akcji Spółki, który był zdecydowanie bardziej dynamiczny w porównaniu do zmiany wartości indeksów WIG i WIG-Budownictwo. Warto podkreślić, że wypracowane wyniki i poprawiająca się płynność finansowa firmy pozwoliły w 2013 roku na wypłacenie naszym Akcjonariuszom dywidendy z zysku za rok 2012.

Wyrażam przekonanie, że wykonanie planowanych zamierzeń oraz wyniki finansowe wypracowane przez PROCHEM w 2013 roku przyniosą satysfakcję naszym Akcjonariuszom, Klientom oraz Współpracownikom.

Warszawa, kwiecień 2014 r.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU PROCHEM S.A.

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

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2013 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2013 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji finansowej Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
- KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Prochem S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C („Grupa Kapitałowa"), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., a Polish limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego.

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS 0000339379
NIP 527-261-53-62
REGON 142078130

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

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

Uzasadnienie Opinii z zastrzeżeniem

Grupa Kapitałowa Prochem S.A. była na dzień 31 grudnia 2013 roku w trakcie realizacji kontraktów na wykonanie instalacji elektrycznych w galeriach handlowych „Galeria Katowicka" w Katowicach i „Trzy korony" w Nowym Sączu. Na kontraktach ujęto w badanym roku obrotowym straty przyjmując założenie, że na 31 grudnia 2013 roku kontrakty zostały zakończone. Ujęte straty nie uwzględniały dodatkowych kosztów ponoszonych w 2014 roku niezbędnych do zakończenia kontraktów ze względu na fakt, że Grupa Kapitałowa Prochem S.A. była w trakcie negocjacji z generalnymi wykonawcami kontraktów o budowę wspomnianych powyżej galerii dodatkowego wynagrodzenia, które w ostatecznym rozliczeniu kontraktów częściowo zmniejszyłoby zrealizowaną stratę. Jednakże do dnia niniejszej opinii dodatkowe wynagrodzenie nie zostało uzgodnione pomiędzy stronami. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 11 *Umowy o usługę budowlaną* przewidywaną stratę z tytułu umowy o usługę budowlaną niezwłocznie ujmuje się jako koszt z uwzględnieniem wszystkich niezbędnych do zakończenia umowy kosztów. Określenie przez nas korekt pozostałych aktywów, pozostałych zobowiązań, przychodów ze sprzedaży usług, kosztu wytworzenia sprzedanych usług, wyniku netto oraz kapitałów własnych na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku, które byłyby dokonane, gdyby została rozpoznana strata dla wspomnianych powyżej kontraktów z uwzględnieniem dodatkowych kosztów ponoszonych w 2014 roku niezbędnych do zakończenia kontraktów, nie było wykonalne w praktyce.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej w paragrafie *Uzasadnienie Opinii z zastrzeżeniem*, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Uzupełniające objaśnienia

Nie zgłaszając innych niż przedstawione powyżej zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę na kwestie przedstawione w notach objaśniających nr 9 i 40 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa Kapitałowa Prochem S.A. ujęła należności od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r. będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka" przeprowadzonego przez sądownie powołanego biegłego. Ostateczny rezultat tego rozliczenia nie jest znany.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

.....
Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2014 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Raport uzupełniający zawiera 12 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

© 2014 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
1.6.1.	Jednostka dominująca	7
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.7.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Powązkowska 44C
01-797 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzili:

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

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Prochem S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o.,
- PRO-INHUT Sp. z o.o.,
- Pro-Organika Sp. z o.o.,
- Prochem Serwis Sp. z o.o.,
- Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o.,

- Prochem Zachód Sp. z o.o.,
- ELPRO Sp. z o.o.,
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa Elektromontaż Kraków S.A.:
  - Elektromontaż Kraków S.A. (jednostka dominująca)
  - Elmont Pomiary Sp. z o.o. (metoda pełna).
- IRYD Sp. z o.o.,
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.,
- Prochem RPI Sp. z o.o.,
- PRO PLM Sp. z o.o.

Jednostki współzależne objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Irydion Sp. z o.o.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Predom Projektowanie Sp. z o.o.

Spółka ta nie prowadzi działalności operacyjnej, a dane finansowe tej spółki nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej.

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

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze:	10268

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

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

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

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 8 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 lipca 2013 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 lipca 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 czerwca 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 7 do 11 kwietnia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

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

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

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Prochem Inwestycje Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Irydion Sp. z o. o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
PRO-INHUT Sp. z o.o.	-	31 grudnia 2013 r.	nie podlega badaniu
Pro-Organika Sp. z o.o.	CONSORT FIN Sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Prochem Serwis Sp. z o.o.	Biuro Finansowo - Księgowe Biegłego Rewidenta Krystyna Borudziuk	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o.	Accord'ab Biegli Rewidenci Sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Prochem Zachód Sp. z o.o.	-	31 grudnia 2013 r.	nie podlega badaniu
ELPRO Sp. z o.o.	Centrum Badania Bilansów i Usług Księgowych - OMEGA - W Krystyna Walczyk	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Elmont Inwestycje Sp. z o.o.	Centrum Badania Bilansów i Usług Księgowych - OMEGA - W Krystyna Walczyk	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Elektromontaż Kraków S.A.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.	z zastrzeżeniem w zakresie ograniczenia badania wyceny kontraktów budowlanych
IRYD Sp. z o.o.	-	31 grudnia 2013 r.	nie podlega badaniu
ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.	CONSORT FIN Sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.	bez zastrzeżeń
Prochem RPI Sp. z o.o.	-	31 grudnia 2013 r.	nie podlega badaniu
PRO PLM Sp. z o.o.	-	31 grudnia 2013 r.	nie podlega badaniu

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% aktywów	31.12.2012 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	25.344	13,4	26.275	14,1
Wartości niematerialne	300	0,2	296	0,2
Nieruchomości inwestycyjne	33.603	17,7	70.178	37,7
Akcje i udziały	843	0,4	843	0,4
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	23.970	12,6	1.116	0,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.913	1,0	2.013	1,1
Pozostałe aktywa finansowe	18.383	9,7	-	-
Aktywa trwałe, razem	104.356	55,0	100.721	54,1
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8.962	4,7	4.512	2,4
Należności handlowe i pozostałe należności	49.095	25,9	59.597	32,0
Pozostałe aktywa finansowe	1.877	1,0	198	0,1
Pozostałe aktywa	17.033	9,0	14.282	7,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.249	4,4	6.796	3,7
Aktywa obrotowe, razem	85.216	45,0	85.385	45,9
SUMA AKTYWÓW	189.572	100,0	186.106	100,0

PASYWA	31.12.2013 zł '000	% pasywów	31.12.2012 zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3.895	2,1	3.895	2,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	10.954	5,8	11.063	5,9
Zyski zatrzymane	92.573	48,8	95.452	51,3
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	107.422	56,7	110.410	59,3
Udziały niekontrolujące	12.337	6,5	13.678	7,4
Kapitał własny ogółem	119.759	63,2	124.088	66,7
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.718	1,4	5.467	3,0
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	1.844	1,0	1.876	1,0
Pozostałe rezerwy	-	-	41	-
Przychody przyszłych okresów	19.338	10,2	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	377	0,2	367	0,2
Zobowiązania długoterminowe, razem	24.277	12,8	7.751	4,2
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	4.411	2,3	7.526	4,0
Krótkoterminowe pożyczki	60	-	29	-
Zobowiązania handlowe	26.799	14,1	34.983	18,8
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	588	0,3	101	0,1
Pozostałe zobowiązania	6.594	3,5	8.065	4,3
Przychody przyszłych okresów	7.084	3,8	3.563	1,9
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	45.536	24,0	54.267	29,1
Zobowiązania razem	69.813	36,8	62.018	33,3
SUMA PASYWÓW	189.572	100,0	186.106	100,0

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży, w tym:	140.489	100,0	136.069	100,0
Przychody ze sprzedaży usług	134.428	95,7	130.096	95,6
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6.061	4,3	5.973	4,4
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(125.560)	89,4	(123.426)	90,7
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(120.373)	85,6	(118.307)	86,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5.187)	3,8	(5.119)	3,8
Zysk brutto ze sprzedaży	***14.929***	***10,6***	***12.643***	***9,3***
Koszty ogólnego zarządu	(15.157)	10,8	(14.658)	10,8
Pozostałe przychody operacyjne	4.139	2,9	1.369	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	(4.648)	3,3	(3.158)	2,3
Strata z działalności operacyjnej	***(737)***	***0,6***	***(3.804)***	***2,8***
Przychody finansowe	2.097	1,5	1.416	1,0
Zysk/(Strata) ze sprzedaży udziałów	(296)	0,2	6	-
Koszty finansowe	(1.815)	1,3	(1.672)	1,2
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	357	0,2	384	0,3
Strata przed opodatkowaniem	***(394)***	***0,4***	***(3.670)***	***2,7***
Podatek dochodowy	619	0,4	(518)	0,4
- część bieżąca	903	0,6	430	0,3
- część odroczona	(284)	0,2	(948)	0,7
Strata netto	***(1.013)***	***0,8***	***(3.152)***	***2,3***

2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% straty netto	01.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% straty netto
Strata netto	*(1.013)*	*100,0*	*(3.152)*	*100,0*
Inne całkowite dochody netto	***(132)***	***13,0***	***598***	***19,0***
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:	(56)	5,5	598	19,0
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	725	23,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	(56)	5,5	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	(127)	4,0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:	**(76)**	**7,5**	**-**	**-**
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(103)	10,2	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	27	2,7	-	-
Całkowite dochody ogółem	***(1.145)***	***113,0***	***(2.554)***	***81,0***

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
zysk (strata) netto x 100% / przychody netto	wartość ujemna	wartość ujemna	3,1%
2. Rentowność kapitału własnego			
zysk (strata) netto x 100% / kapitał własny - zysk (strata) netto	wartość ujemna	wartość ujemna	4,6%
3. Szybkość obrotu należności			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni / przychody netto	147 dni	182 dni	143 dni
4. Stopa zadłużenia			
zobowiązania x 100% / suma pasywów	36,8%	33,3%	41,7%
5. Wskaźnik płynności			
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,4	1,4

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

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 6 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Prochem S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

.....
Monika Bartoszewicz
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 10268
Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2014 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2013 roku

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.	**Str.**
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	8
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	29
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	68

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.

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

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	25 344	26 275
Wartości niematerialne	2	300	296
Nieruchomości inwestycyjne	3	33 603	70 178
Akcje i udziały	4	843	843
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	5	23 970	1 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 913	2 013
Pozostałe aktywa finansowe	7	18 383	-
Aktywa trwałe, razem		**104 356**	**100 721**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	8 962	4 512
Należności handlowe i pozostałe należności	9	49 095	59 597
Pozostałe aktywa finansowe	10	1 877	198
Pozostałe aktywa	11	17 033	14 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	8 249	6 796
Aktywa obrotowe, razem		**85 216**	**85 385**
Aktywa razem		**189 572**	**186 106**
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	12	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	10 954	11 063
Zyski zatrzymane	14	92 573	95 452
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		**107 422**	**110 410**
Udziały niekontrolujące		**12 337**	**13 678**
Kapitał własny ogółem		**119 759**	**124 088**
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	2 718	5 467
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	15	1 844	1 876
Pozostałe rezerwy	16	-	41
Przychody przyszłych okresów	22	19 338	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	17	377	367
Zobowiązania długoterminowe, razem		**24 277**	**7 751**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	18	4 411	7 526
Krótkoterminowe pożyczki	19	60	29
Zobowiązania handlowe	20	26 799	34 983
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		588	101
Pozostałe zobowiązania	21	6 594	8 065
Przychody przyszłych okresów	22	7 084	3 563
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		**45 536**	**54 267**
Zobowiązania razem		**69 813**	**62 018**
Pasywa razem		**189 572**	**186 106**

Wartość księgowa - kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	107 422	110 410
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)- przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	27,58	28,35

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2013r. do 31grudnia 2013r.

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym :		140 489	136 069
Przychody ze sprzedaży usług	23	134 428	130 096
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24	6 061	5 973
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-125 560	-123 426
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	25	-120 373	-118 307
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-5 187	-5 119
Zysk brutto ze sprzedaży		**14 929**	**12 643**
Koszty ogólnego zarządu	25	-15 157	-14 658
Pozostałe przychody operacyjne	26	4 139	1 369
Pozostałe koszty operacyjne	27	-4 648	-3 158
Strata z działalności operacyjnej		**-737**	**-3 804**
Przychody finansowe	28	2 097	1 416
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów		-296	6
Koszty finansowe	29	-1 815	-1 672
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		357	384
Strata przed opodatkowaniem		**-394**	**-3 670**
Podatek dochodowy :	30	619	-518
- część bieżąca		903	430
- część odroczona		-284	-948
Strata netto		**-1 013**	**-3 152**
Zysk (strata) netto przypisany :			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-34	-3 858
Udziałom niekontrolującym		-979	706
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej		-0,01	-0,99

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1 stycznia 2013r. do 31grudnia 2013r

Strata netto	**-1 013**	**-3 152**
Inne całkowite dochody netto	**-132**	**598**
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:	**-56**	**598**
Aktualizacja majątku trwałego	-	725
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-56	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-127
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	**-76**	**-**
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-103	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	27	-
Całkowite dochody ogółem	**-1 145**	**-2 554**

Całkowity dochód ogółem przypadający :		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-163	-3 260
Udziałom niekontrolującym	-982	706
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	-0,04	-0,84

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku						
Stan na początek okresu	**3 895**	**11 063**	**95 452**	**110 410**	**13 678**	**124 088**
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-34	**-34**	-979	**-1 013**
Inne całkowite dochody (netto)	-	*-129*	-	*-129*	*-3*	*-132*
Całkowite dochody ogółem	-	**-129**	**-34**	**-163**	**-982**	**-1 145**
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**
Stan na koniec okresu	**3 895**	**10 954**	**92 573**	**107 422**	**12 337**	**119 759**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku						
Stan na początek okresu	**3 895**	**10 371**	**98 620**	**112 886**	**14 206**	**127 092**
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-3 858	**-3 858**	706	**-3 152**
Inne całkowite dochody (netto)	-	*465*	-	**465**	133	**598**
Całkowite dochody ogółem	-	**465**	**-3 858**	**-3 393**	**839**	**-2 554**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-12	**-12**
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (akcje skupione przez Elektromontaż w celu umorzenia)	-	227	1 024	**1 251**	-1 251	-
Odkup akcji własnych Elektromontaż S.A. w celu umorzenia	-	-	-242	**-242**	-104	**-346**
Inne przemieszczenia - m.in.. sprzedaż udziałów jednostek zależnych	-	-	-92	**-92**	-	**-92**
Stan na koniec okresu	**3 895**	**11 063**	**95 452**	**110 410**	**13 678**	**124 088**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2013r. do 31grudnia 2013 r.

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

	Nr	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata brutto		-394	-3 670
Korekty razem		8 345	-6 249
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-357	-384
Amortyzacja	25	2 339	2 296
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		304	1 201
(Zysk) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-232	-201
(Zysk) strata z inwestycji		296	-1 187
Zmiana stanu rezerw		-424	959
Zmiana stanu zapasów		-4 450	1 560
Zmiana stanu należności	32	5 849	23 741
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32	-9 036	-35 267
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	32	14 056	1 033
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		7 951	-9 919
Zapłacony podatek dochodowy		412	749
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**7 539**	**-10 668**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		**2 707**	**430**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		474	403
Z aktywów finansowych, w tym:		2 233	27
a) w jednostkach powiązanych		377	26
- zbycie aktywów finansowych		276	8
- dywidendy i udziały w zyskach		-	18
- spłata udzielonej pożyczki z odsetkami		101	-
b) w pozostałych jednostkach		1 856	1
- zbycie aktywów finansowych		1 856	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	1
Wydatki		**-1 723**	**-4 785**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-1 513	-1 056
Inwestycje w nieruchomości		-	-3 646
Na aktywa finansowe, w tym:		-210	-83
a) w jednostkach powiązanych		-210	-82
- nabycie aktywów finansowych		-110	-82
- udzielone pożyczki		-100	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-1
- inne wydatki inwestycyjne		-	-1
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej		**984**	**-4 355**

Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	**3 339**	**6 765**
Zaciągnięty kredyt bankowy	3 232	6 512
Otrzymana pożyczka	60	-
Inne wpływy finansowe	47	253
Wydatki	**-10 409**	**-4 296**
Wypłacone dywidendy	-3 038	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-272	-358
Spłaty kredytów bankowych	-6 347	-3 276
Spłata otrzymanych pożyczek	-29	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-90	-51
Zapłacone odsetki i prowizje	-513	-611
Inne wydatki finansowe	-120	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	**-7 070**	**2 469**
Przepływy pieniężne netto, razem	1 453	-12 554
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 453	-12 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**6 796**	**19 350**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**8 249**	**6 796**

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego 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 wchodzą następujące osoby:
Jarosław Stępniewski - Prezes Zarządu
Marek Kiersznicki - Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Marczak - Wiceprezes Zarządu

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

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

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wyniosło 544 etaty a w 2012 roku 554 etaty. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31grudnia 2013 roku wyniósł 567 osoby a w 2012 roku 572 osoby.

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

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

<u>Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:</u>

- 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 (93,4%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);

- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (89,1%);
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 69,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (60,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,2%, w tym 70,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,2%, w tym 70,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna pośrednio (70,4%), z tego 58,8% 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% ;
- PRO-PLM Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie zależna pośrednio 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. Wartość udziałów została objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2012 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem na dzień 31 grudnia 2013 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.

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, za wyjątkiem MSR 1 i MSR 19, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji, które:

1. nie miały wpływu na wartości danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu za okres bieżący i porównywalny, a dotyczyły:
    - zmiany prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów wynikające z poprawki do MSR 1. Mając na uwadze przejrzystość i czytelność prezentowanych danych finansowych Grupa zdecydowała się na prezentacje dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego w dwóch sprawozdaniach: sprawozdaniu przedstawiającym składniki rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu, które rozpoczyna się od zysku lub straty netto i przedstawia składniki innych całkowitych dochodów (skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów);
    - zmiany prezentacji innych całkowitych dochodów, która odbywa się w dwóch grupach, które zgodnie z innymi MSSF:
      - zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków,
      - nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty.
2. miały wpływ na prezentowane w okresach wcześniejszych wartości dotyczyły zmian do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Wprowadzone zmiany dotyczyły ujmowania i prezentacji zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie.
   Wartość zysków/strat aktuarialnych, która powinna być odniesiona na Kapitał z aktualizacji wyceny, nie stanowi kwoty istotnej dlatego nie dokonano przekształcenia danych za poprzednie okresy (za 2012 rok 37 tys. zł).

W bieżącym rocznym okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej podjęto decyzję o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji, które dotyczą:

Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe

MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz (3) istnieje związek pomiędzy wyżej wymienioną władzą a zwrotami.

Nowy standard zawiera również wymogi, co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27.
Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Zastosowanie standardu nie ma wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ ocena kontroli nad jednostkami, w które zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieniła wniosków, co do stopnia kontroli Grupy nad tymi jednostkami.

Zmiany do MSSF 11 – Wspólne ustalenia umowne
MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* zastępuje MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach.* MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.
Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:

- wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane wspólnikami wspólnego działania, mają udział w aktywów oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnych działaniem.
- wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane wspólnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia.

MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanych teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.
Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Standard nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie, ponieważ do dnia 31 grudnia 2012 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały wspólne ustalenia umowne, nie występowały podmioty konsolidowane metodą proporcjonalną.

Zmiany do MSSF 12 – ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach
MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i / lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.
Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Grupa dokonała odpowiednich ujawnień wymaganych przez standard.

Zmiany wartości szacunkowych
W 2013 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

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

Szereg nowych Standardów, zmian do standardów i interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 27 (2011) - Jednostkowe sprawozdania finansowe
MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych z kilkoma drobnymi uściśleniami. Także istniejące wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard już nie zawiera zasad kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i później.
Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości Grupy.
Zmiany do MSR 28 (2011) - inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach
W MSR 28 dokonano ograniczonych zmian:

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

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Grupa nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby te zmiany.

Zmiany do MSR 32 - Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.
Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli ten tytuł:

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

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie dokonuje kompensowania posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła umów dotyczących kompensat.

Zmiany do MSR 36 – Utrata wartości aktywów (ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych)
Zmiany wyjaśniają, że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości.

Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia następujących dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży:

- poziomu hierarchii ustalania wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*, do którego przypisano dany szacunek wartości godziwej;
- dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis zastosowanych technik wyceny oraz ewentualnych zmian w tych technikach wraz z podaniem ich przyczyn;
- dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis kluczowych założeń (tzn. założeń, na które wartość odzyskiwalna jest najbardziej wrażliwa) wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Jeśli wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została określona w oparciu o szacunek wartości bieżącej, należy również ujawnić stopy dyskonta wykorzystane w bieżącym oraz poprzednim okresie.

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

Oczekuje się, ze w momencie początkowego zastosowania, zmiany będą miały istotny wpływ na zakres ujawnień w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednak do momentu pierwszego zastosowania zmian Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy tego wpływu.

Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena)
Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontrahentem centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki:

- nowacja wymagana jest przepisami prawa,
- izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz
- zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

MSSF 9 - Instrumenty Finansowe (2009)
Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena*, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz,
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
Dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ obowiązujące w Grupie zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych nie zmienią się.

Zmiany do MSSF 9 - Instrumenty Finansowe(2010)
Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego.

Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.
Dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych zobowiązań zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań nie zmienią się.

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia
Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (2009) oraz MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (2010).
Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.

Jeśli Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania.
Jeśli Grupa dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7.
Jeśli Grupa dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma ona obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.
Dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ obowiązujące w Grupie zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych nie zmienią się.

Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne
Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania.

Zgodnie z Interpretacją, zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu.

W przypadku jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu.

Interpretacja wyjaśnia, że fakt, iż jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości.
Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i później.
Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie powodują zmiany polityki rachunkowości w zakresie opłat publicznych.

Zmiana do MSR 19 - Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników
Zmiana dotyczą składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.
Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.
Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada programów określonych świadczeń.

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają definicję "warunków nabycia uprawnień" z Załącznika A do MSSF 2 Płatności w formie akcji, poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniami i warunków świadczenia usług;
- wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek;
- zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;

- zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8;
- wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe i paragrafu OS79 z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej;
- wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania;
- ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązanym.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.

Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013

Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają znaczenie określenia "każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy", użytego w paragrafie 7 w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;
- wyjaśniają, że wyjątek z zastosowania, zawarty w paragrafie 2(a) w MSSF 3 Połączenia jednostek:
  - wyłącza tworzenie wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć, jak zdefiniowano w MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, z zakresu MSSF 3; i
  - dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań;
- wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów, zawarty w paragrafie 48 w MSSF13 dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena, albo MSSF 9 Instrumenty finansowe, niezależnie, czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja;
- wyjaśniają, że do oceny, czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu, oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.

Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Ten przejściowy standard:

- zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF, jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;

- wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz
- wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

Grupa nie oczekuje, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ obejmują tylko jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

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

- aktywa i pasywa przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej,
- przychody i koszty przelicza się po kursie średnim, oraz
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 ujednolicone 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. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości godziwej aktywów netto jednostki podporządkowanej nad ceną nabycia składników majątku finansowego poniesioną przez jednostkę dominującą, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. 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 jakiekolwiek 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 całkowitych dochodach. 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:
        1. posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem podstawowym jednostek zależnych,
        2. wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
        3. przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
        4. dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
    - W zakresie korekt:
        1. zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są zgodnie z MSR 16.
Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które 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 trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).
Rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zasady wyceny następującej po początkowym ujęciu:

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

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

Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do likwidacji, wycofanych z używania na skutek zmiany technologii lub innych przyczyn, aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego jego wartość. Odpis aktualizujący zaliczany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w kosztach okresu, w których zostały poniesione.

Zyski i starty 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 przejętymi 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 Grupa 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, przy czym wartość godziwa musi być ujawniona w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

- Uzgodnienie wartości godziwej z początku okresu a jej wartością na koniec okresu.
- Poziomu w trójpoziomowej hierarchii wartości godziwej. Dla nieruchomości inwestycyjnych będzie to poziom 2 lub 3 dla, których wymagane jest:
  - ujawnienie kwoty transferu między poziomami (z uzasadnieniem transferu oraz prezentacją stosowanych przez Grupę zasad określania, czy tego rodzaju zmiana poziomu miała miejsce),

- opis zastosowanych technik wyceny i danych wsadowych,
- przypadki wyceny w wartości godziwej, w których zmieniono techniki wyceny, ujawnienie zmiany i przyczyn jej wprowadzenia.

- Jeżeli najlepsze i w najwyższym stopniu wykorzystanie składnika aktywów niefinansowych różni się od jego faktycznego wykorzystania, należy ujawnić przyczynę odmiennego wykorzystania tego składnika aktywów.
- Informacje umożliwiające uzgodnienie klas aktywów i zobowiązań ujawnionych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej z pozycjami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na poziomie 2 lub 3 ustanowionej w MSSF 13 hierarchii wartości godziwej.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością 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 zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają aktywowaniu do czasu przeznaczenia składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych - w momencie początkowego ujęcia, 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.
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 nie będące 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 nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami lub pozostałymi należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

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.

Aktywa finansowe wyznaczone, jako pozycje zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

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 wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego.

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

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

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

obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu aktualizującego ujmuje się w wyniku finansowym.
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany, jako dostępny do sprzedaży, nie podlega odwróceniu w wyniku finansowym.

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

Rezerwy– tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na 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 i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu dyskonta).
- 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 zeświadczenia 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 odroczony 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 wykazana w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.
Aktywa z tytułu podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach.

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień-i za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	**25 274**	**26 260**
- grunty	4 874	4 978
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 634	18 405
- urządzenia techniczne i maszyny	1 430	1 333
- środki transportu	668	851
- inne rzeczowe aktywa trwałe	668	693
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie	70	15
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**25 344**	**26 275**

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) własne	11 630	11 966
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym :	13 714	14 309
- leasing	377	356
- najem i dzierżawa	12 734	13 350
- wartość prawa użytkowania wieczystego	603	603
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe, razem	25 344	26 275

Grupa na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2004 r. dzierżawi nieruchomość składającą się z 3 budynków o łącznej powierzchni 6 227,5 m2, na działce o powierzchni 3 311 m2 położonej w Warszawie przy ul. Emilii Plater 18 i Hożej 76/78. Czas trwania umowy wynosi 30 lat.

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 2013 roku pozostała na poziomie wyceny ustalonej na dzień 31 grudnia 2012 roku, którą ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych 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. Wyceny przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych aktywów. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.
Rzeczowe aktywa trwałe 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 2013 roku:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31.12.2013 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	-	-	4 874	4 874
Budynki i budowle	-	-	17 634	17 634
Razem	-	-	**22 508**	**22 508**

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

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 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
Wartość brutto							
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**
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	**513**	**4 676**	**5 374**	**2 657**	**3 486**	**2**	**16 708**
Amortyzacja za okres (z tytułu)	104	904	-507	-37	97	-	561
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	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**

Dane porównawcze
Zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego – 2012 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	Rzeczowy aktywa trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	**5 148**	**22 672**	**6 345**	**4 509**	**5 312**	**12**	**43 998**
Zwiększenia (z tytułu)	522	409	428	434	273	5	2 071
- zakup	-	-	547	442	273	5	1 267
- inne przemieszczenia (w tym aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych)	522	409	-119	-8	-	-	804
Zmniejszenia (z tytułu)	-179	-	-66	-1 435	-1 406	-	-3 086
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-2	-1 435	-92	-	-1 529
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-64	-	-1 314	-	-1 378
- inne przemieszczenia (w tym zmiana wieczystego użytkowania w prawo własności)	-179	-	-	-	-	-	-179
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**5 491**	**23 081**	**6 707**	**3 508**	**4 179**	**17**	**42 983**
Umorzenie i utrata wartości							
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2012 roku	**607**	**3 629**	**5 201**	**3 338**	**4 592**	**-**	**17 367**
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-94	1 047	173	-681	-1 106	2	-659
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	119	866	360	566	283	2	2 196
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-2	-1 239	-90	-	-1 331

- zmniejszenia z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-66	-	-1 251	-	-1 317
- inne przemieszczenia (w tym aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych)	-213	181	-119	-8	-48	-	-207
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2012 roku	**513**	**4 676**	**5 374**	**2 657**	**3 486**	**2**	**16 708**
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2012 roku	**4 978**	**18 405**	**1 333**	**851**	**693**	**15**	**26 275**

Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	300	296
Wartości niematerialne razem	**300**	**296**
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
własne	300	296
Wartości niematerialne razem	**300**	**296**

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2013 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
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
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**4 122**	**4 122**
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	**3 718**	**3 718**
Amortyzacja za okres (z tytułu)	104	104
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	175	175
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-69	-69
- inne zmniejszenia	-2	-2
Stan na 31 grudnia 2013 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	**3 822**	**3 822**
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2013 roku	**300**	**300**

Dane porównawcze

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2012 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 roku	**3 812**	**3 812**
Zwiększenia (z tytułu)	202	202
- zakup	202	202
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 roku	**4 014**	**4 014**
Umorzenie i utrata wartości		

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2012 roku	**3 618**	**3 618**
Amortyzacja za okres (z tytułu)	100	100
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	100	100
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2012 roku	**3 718**	**3 718**
Wartość netto na 31 grudnia 2012 roku	**296**	**296**

Nota 3 – nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
nieruchomość w budowie	9 478	16 587
budynki i budowle	6 592	4 754
wartość gruntu	17 533	48 837
Nieruchomości inwestycyjne, razem	**33 603**	**70 178**

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012r.
Nieruchomości inwestycyjne - grunt		
Stan na bilansie otwarcia	48 837	48 740
- zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	97
- zmniejszenia, w tym zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną	-31 304	-
Stan na bilansie zamknięcia	17 533	48 837
Nieruchomości inwestycyjne w budowie		
Stan na bilansie otwarcia	16 587	12 303
- zwiększenia z tytułu:	-	
a) zakup projektu	-	3 250
b) aktualizacji z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-15
c) reklasyfikacja z nieruchomości budynki i budowle	-1 838	1 049
d) wyłączenia z tytułu zmiany statusu spółki z zależnej na współkontrolowaną	-5 271	-
Razem zwiększenia	-7 109	4 284
Stan na bilansie zamknięcia	9 478	16 587
Nieruchomości - budynki i budowle		
Stan na bilansie otwarcia	4 754	5 861
- zmiana stanu z tytułu:		
a) aktualizacji z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-58
b) reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjne w budowie	1 838	-1 049
Razem zwiększenia	-	-1 107
Stan na bilansie zamknięcia	6 592	4 754
Nieruchomości inwestycyjne, razem	**33 603**	**70 178**

W 2013 roku w związku ze zmianą statutu spółki Irydion Sp. z o.o. z zależnej na współkontrolowaną Grupa dokonała wyłączenia z nieruchomości inwestycyjnej, tej części nieruchomości, które były w posiadaniu spółki Irydion sp. z o.o.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2013 roku pozostała na poziomie wyceny ustalonej na dzień 31 grudnia 2012 roku, którą ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości inwestycyjnych, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa

Grupy. Wyceny przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych aktywów. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnej oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31.12.2013 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	33 603	33 603

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

Nota 4 - akcje i udziały

Akcje i udziały	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
w pozostałych jednostkach	843	843
Akcje i udziały, wartość netto	843	843
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	-
Akcje i udziały, wartość brutto	**843**	**843**

Zmiana stanu akcji i udziałów	Stan na 31 grudnia 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) stan na początek okresu	843	843
b) stan na koniec okresu	843	843

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

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
-Akcje i udziały - wartość netto	23 970	1 116
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	2 073	2 073
Akcje i udziały, wartość brutto	**26 043**	**3 189**

Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) stan na początek okresu	1 116	1 344
- akcje i udziały w cenie nabycia	1 116	1 344
b) zwiększenia (z tytułu)	23 422	384
- udział w wyniku roku bieżącego	357	384
- zmiana struktury udziału spółki zależnej na współkontrolowaną	23 065	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	568	612
- ograniczenie udziału w stratach do poziomu wartości objętych udziałów	-	14
- wypłata dywidendy	-	18
- sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej	568	
- odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	-	580
d) stan na koniec okresu netto	23 970	1 116
e) odpis aktualizujący	2 073	2 073
f) stan na koniec okresu brutto	26 043	3 189

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Stan na początek okresu	2 073	1 493
Zwiększenia odpisu aktualizującego	-	580
Stan na koniec okresu	2 073	2 073

W dniu 13 lutego 2013 roku spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. (zależna od Emitenta w 100%) na podstawie umowy zbycia części udziału w celu umorzenia, zbyła część udziału w spółce PROMIS w celu umorzenia za kwotę 270 tys. zł. Wartość nominalna udziału wynosiła 110 tys. zł. Spółkę stowarzyszoną ZI Promis Sp. z o.o. wyłączono z konsolidacji z dniem sprzedaży

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

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

Po podwyższeniu kapitał zakładowy spółki Irydion sp. z o.o. wynosi 9 000 tys. zł. Po zmianie umowy spółki udział Emitenta w kapitale i prawie głosu zmniejszył się do 50%, a spółka Irydion sp. z o.o. została uznana za jednostkę współkontrolowaną wycenianą metodą praw własności.

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

Wartość godziwa wspólnego przedsięwzięcia – nieruchomości inwestycyjnej w budowie - na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 61 045 tys. zł, z tego na Grupę Kapitałową 30 522,5 tys. zł.

Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego jednostki współkontrolowanej zaprezentowano w poniższej tabeli - ***Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności***.

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 / współkontrol i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizacyjne wartość (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	P.K.I. 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%	69,4%
4	PRO-INHUT Sp. z o. o.	Dąbrowa Górnicza	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio(spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 93,4% udziałów)	pełna	04.10.2001	65	-	65	93,4%	93,4%
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	960	-	960	60,0%	60,0%
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 58,8% udziałów)	pełna	10.12.2001	14 104	-	14 104	70,4%	70,4%

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	85,2%	85,2%
9	ELPRO Sp. z o.o.	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarzadzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	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	85,2%	85,2%
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 S.A.	Warszawa	działalność developerska	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 developerska	Zależna powiązana pośrednio (Elektromontaż Kraków S.A. posiada 100% udziałów)	pełna	20.04.2004	190	-	190	70,0%	70,0%
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%	69,3%

**** udział w kapitale i prawie głosów 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.

	a	b						c			d			e	f
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży, ogółem
			kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:				długo-terminowe	krótko-terminowe		długo-terminowe	krótko-terminowe		
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	5 229	3 000	-	2 229	-	558	25 016	19 035	5 981	128	-	128	30 245	3 992
2	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	788	220	-	568	-	-169	1 942	114	1 828	1 471	-	1 471	2 730	6 477
3	P.K.I.PREDOM Sp. z o.o.	9 395	600	-	8 795	-	351	2 577	1 718	859	1 684	-	1 684	11 971	4 909
4	PRO-INHUT Sp. z o .o.	797	53	-	744	-	66	1 489	3	1 486	1 966	-	1 966	2 286	2 449
5	PRO-ORGANIKA S.A.	407	350	-	57	-	6	1 240	-	1 240	744	-	744	1 647	4 264
6	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 821	1 600	-	221	-	60	39	-	39	9	-	9	1 860	-
7	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	26 835	1 293	-5	25 547	2 755	-3 578	18 410	1 268	17 142	10 267	-	10 267	45 245	35 621
8	ELMONT INWESTYCJE Sp. z o.o.	10 768	8 000	-	2 768	-	-403	10 614	10 371	243	2	-	2	21 382	-
9	ELPRO Sp. z o.o.	5 187	3 290	-	1 897	-	145	413	399	14	844	-	844	5 600	70
10	IRYD Sp. z o.o.	-172	150	-	-322	-314	-8	207		207	9	-	9	35	-
11	ATUTOR Sp. z o.o.	145	355	-	-210	-234	24	249	90	159	110	-	110	394	972
12	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	455	600	-	-145	-142	-3	-	-	-	1	-	1	455	-
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	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	ITEL Sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	-	708	42,0%	42,0%
2	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	współkontrolowana	praw własności (zmiana statusu spółki z zależnej na współkontrolowana z dniem 3.04.2013 r.)	24.03.2000	4 503	-	4 503	50,0%	50,0%

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

Lp.	a	b					c			d			e	f
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży
			kapitał zakładowy	zyski zatrzymane, w tym										
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe		należności długo-terminowe	należności krótko-terminowe		
1	ITEL Sp. z o.o.	1 950	1 292	658	-71	634	2 311	160	2 151	3 221	-	3 221	4 261	8 180
2	IRYDION Sp. z o.o.	38 282	9 000	29 282	-	217	32 407	28 785	3 622	3 314	-	3 314	70 689	-

Nota 6 - rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	**4 496**	**3 675**
- rezerwy utworzone na koszty	449	465
- odpis aktualizujący wartość należności	277	18
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	43	27
- przychody przyszłych okresów	482	121
- odsetki od pożyczki	431	346
- aktualizacja wartości nieruchomości	10	10
- rezerwa na świadczenia emerytalne	423	362
- rezerwa na świadczenia urlopowe	173	199
- nieopłacone świadczenia pracownicze	48	56
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- strata podatkowa	2 091	1 994
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	16
- pozostałe , w tym: różnice kursowe	15	7
2. Zwiększenia	**3 460**	**2 316**
a) odniesionych na wynik finansowy	**3 442**	**2 316**
- rezerwa utworzona na koszty	142	83
- odpis aktualizujący wartość należności	601	281
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	41
- przychody przyszłych okresów	980	482
- odsetki od pożyczki	113	198
- rezerwa na świadczenia emerytalne	10	127
- rezerwa na świadczenia urlopowe	102	46
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowego	993	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	104	47
- utworzenie rezerwy na stratę podatkową	12	996
- pozostałe	333	15
b) odniesionych na kapitał własny	**18**	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	17	-
- rezerwy na przyszłe koszty i aktualizacja należności	1	-
3. Zmniejszenia	**2 248**	**1 495**
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na koszty	143	99
- odpis aktualizujący wartość należności	18	22
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	43	25
- przychody przyszłych okresów	482	121
- odsetki od pożyczki	1	113
- aktualizacja wartości nieruchomości	10	-
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	27	66
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia urlopowe	34	72
- zapłacone świadczenia pracownicze	5	55
- wykorzystanie aktywa utworzonego na stratę podatkową	1 454	899
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	16	-
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	16
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	15	7

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**5 708**	**4 496**
a) odniesionych na wynik finansowy	**5 690**	**4 496**
- rezerwy utworzone na przyszłe 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
- nieopłacone świadczenia pracownicze	147	48
- strata podatkowa	649	2 091
- podatek odroczony od odpisu aktualizującego aktywa finansowe	977	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	54
- pozostałe (w tym różnice kursowe)	333	15
b) odniesionych na kapitał własny	**18**	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	17	-
- rezerwy na przyszłe koszty i aktualizacja należności	1	-

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	**7 950**	**7 945**
a) odniesionej na wynik finansowy	**6 398**	**6 426**
- odsetki naliczone od pożyczki	246	249
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	-	3
- odsetki naliczone od należności	40	43
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	869	795
- szacunek zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na terenie Węgier	209	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	8	40
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	4 591	4 964
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	287	192
- pozostałe	12	4
b) odniesionej na kapitał własny	**1 552**	**1 519**
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	1 502	1 471
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	45	44
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	5	4
2. Zwiększenia	**3 644**	**1 541**
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	**3 280**	**1 507**
- odsetki naliczone od pożyczki	167	76
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	2 270	882
- niezrealizowane przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	209
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	13	1
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	479	235

- różnica miedzy amortyzacją podatkową a bilansową	94	95
- pozostałe	257	9
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**364**	**34**
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	8	31
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	356	2
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	1
3. Zmniejszenia	**5 081**	**1 536**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**5 067**	**1 535**
- zapłacone odsetki od pożyczki	15	79
- wykorzystanie aktualizacji krótkoterminowych aktywów finansowych		3
- zapłacone odsetki naliczone od należności	40	3
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 578	808
- niezrealizowane przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	209	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	15	33
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	3 206	608
- pozostałe	4	1
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**14**	**1**
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	8	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	1	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	5	1
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	**6 513**	**7 950**
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 nie zakończonej usługi	1 561	869
- niezrealizowane przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	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 do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	1 502	1 502
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	400	45
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	5

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 708	4 496
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 513	-7 950
Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego	**-805**	**-3 454**

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 913	2 013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 718	-5 467
Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego	**-805**	**-3 454**

Nota 7 – pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) od jednostek współkontrolowanych	11 299	-
- pożyczki	11 299	-
b) inne długoterminowe aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	7 084	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	**18 383**	-

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..

Aktywo powstało w wyniku zmiany struktury udziału spółki Irydion Sp. z o.o. z zależnej na współkontrolowaną.

Nota 8– zapasy

Zapasy	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Materiały	7 936	3 598
Półprodukty i produkty w toku	145	297
Towary	881	617
Zapasy, razem	**8 962**	**4 512**
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Kwota materiałów odniesiona w koszty operacyjne danego okresu - *zużycie materiałów* - wynosi 16 808 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 14 306 tys. zł.

Nota 9 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Należności handlowe	53 700	59 844
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	7 221	4 003
Należności handlowe netto, w tym:	**46 479**	**55 841**
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	41 564	42 547
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	4 915	13 294
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	**1 067**	**1 048**
Należności pozostałe	3 832	4 985
Odpis aktualizujący pozostałe należności	2 283	2 277
Należności pozostałe netto	**1 549**	**2 708**
Należności netto, razem	**49 095**	**59 597**

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
handlowe, w tym:	722	-
- od jednostek współkontrolowanych	722	-
Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	**722**	-
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	**722**	-

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Stan na początek okresu	**6 280**	**5 413**
a) zwiększenia (z tytułu)	3 501	1 588
- utworzenie odpisów na należności	3 501	1 588
b) zmniejszenia (z tytułu)	277	721
- otrzymane zapłaty	15	91
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	79	213
- inne wyłączenie spółki z konsolidacji (zmiana struktury udziału w spółki z zależnej na współkontrolowaną)	153	-
- rozwiązanie odpisu	30	417
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	**9 504**	**6 280**

W większości kontraktów podpisanych przez Grupę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni. Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na 31 grudnia 2012 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 18 543 tys. zł i 23 132 tys. zł.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) do 1 miesiąca	15 412	12 426
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 640	7 759
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	147	98
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 906	2 639
e) powyżej 1 roku	5 189	9 147
f) należności przeterminowane	27 406	27 775
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	53 700	59 844
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 221	4 003
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	**46 479**	**55 841**

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) do 1 miesiąca	1 265	3 269
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 425	1 609
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	306	611
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 063	890
e) powyżej 1 roku	22 347	21 396
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	**27 406**	**27 775**
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 865	4 003
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	**20 541**	**23 772**

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 obrachunkowych, 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 nocie 40 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem.*

Nota 10 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) od jednostek pozostałych :	1 877	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	198	198
b) inne aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	1 679	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	**1 877**	**198**
Pozostałe aktywa finansowe brutto	**1 877**	**198**

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.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2012 roku

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

Nota 11 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	876	824
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	288	376
- koszty utrzymania oprogramowania	478	268
- prenumeraty	10	34
- koszty rozliczane w czasie	84	128
- czynsz inicjalny od umów leasingu	8	11
- pozostałe	8	7
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16 157	13 458
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	16 157	13 458
Pozostałe aktywa, razem	**17 033**	**14 282**

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	imienne	3 głosy na 1 akcję	830	830	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	-	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	imienne	-	4 750	4 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	677 750	677 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	530 000	530 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela	-	865 000	865 000	Gotówka	05-09-1994	01-01-1994
Liczba akcji razem			3 895 000				
Kapitał zakładowy, razem				3 895 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

Kapitał Spółki wynosi 3 895 tys. zł i dzieli się na 3 895 000 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3 896 660.

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

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

Razem kapitał 3 895 000 .

W 2013 roku nie było zmian w wartości kapitału zakładowego Emitenta.

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

	wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1.	POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 178 320	30,28	30,25
	Steve Tappan	509 797	13,08	13,09
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień"	387 000	9,93	9,94
3.	Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnch 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.	Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	207 792	5,33	5,33

W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta odnosi się do:

- Spółki Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa (dalej) jako Prochem Holding), która podjęła uchwałę o rozwiązaniu i zakończeniu działalności oraz o podziale majątku spółki. Na podstawie uchwały o podziale majątku w dniu 16 października 2013 roku wydała posiadane akcje spółki Prochem S.A. dotychczasowym komplementariuszom i komandytariuszom spółki Prochem Holding. Z zawiadomienia otrzymanego w dniu 18

października 2013 roku wynika, że spółka Prochem Holding nie posiada akcji Prochem S.A. Przed zmianą Prochem Holding posiadał akcje dające prawo do 807 713 głosów na WZA, co odpowiadało 20,73% ogólnej liczby głosów i 20,74 % udziału w kapitale zakładowym.

- „POROZUMIENIA PHC". W dniu 18 października 2013 roku Emitent powziął informację o zawarciu porozumienia pod nazwą „POROZUMIENIE PHC" dające prawo do wykonywania praw z posiadanych akcji spółki Prochem S.A. Porozumienie zostało zawarte przez byłych wspólników rozwiązanej spółki komandytowej Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa i będzie obowiązywać do 31 grudnia 2016 roku. Członkowie porozumienia dysponują wspólnie 1 178 320 akcjami Emitenta, które dają prawo do 1 179 920 głosów na WZA, co odpowiada 30,28% ogólnej liczby głosów i stanowi 30,25 % kapitału zakładowego.
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Fundusz Własności Pracowniczej PKPO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Leeg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w dniu 4 listopada 2013 roku złożyły zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadanych akcji o 49 866 akcji spółki Prochem.
- W dniu 18 października 2013 roku Emitent powziął informację o zwiększeniu liczby akcji posiadanych przez pana Steve Tappan o 232 616 akcji. Jednocześnie Steve Tappan poinformował o przystąpieniu w dniu 17 października 2013 roku do Porozumienia PHC zawartego przez byłych wspólników rozwiązanej spółki komandytowej Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa.
- W dniu 7 stycznia 2014 r. Emitent powziął informację o nabyciu akcji spółki przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Noble Fund Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty). Fundusze posiadają 207 792 akcji Spółki, co stanowi 5,33% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 207 792 głosów z tych akcji, co stanowi 5,33% ogólnej liczby głosów Spółki.

Nota 13 – kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Stan na bilans otwarcia	11 063	10 371
Aktualizacja majątku trwałego	-	726
Różnice kursowe z przeliczenia	-56	-
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-71	-
Inne przemieszczenia	18	-34
Stan na bilans zamknięcia	**10 954**	**11 063**

Nota 14 - zyski zatrzymane

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Kapitał zapasowy	44 323	53 524
Pozostałe kapitały rezerwowe	47 150	45 030
Zysk z lat poprzednich	1 134	756
Strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-34	-3 858
Razem	**92 573**	**95 452**

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 aktuariusza 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 2013**	**Rok 2012**
Stopa dyskonta	4,5%	4,8%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2014-2023, rok 2012 w latach 2013-2022	od 0,3% do 4,6%	od 0,3% do 4,6%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	od 6,00% do 9,91%	od 5,31% do 9,75%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- w 2014 roku i 2013	od 0% do 6,1%	od 0% do 6,1%
- w latach 2015-2023, rok 2012 w latach 2014-2022	od 0% do 2,5%	od 0% do 2,5%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe

(dane w tys. zł)	**Rok 2013**	**Rok 2012**
Zobowiązania na początek okresu	**2 230**	**1 904**
Koszty bieżącego zatrudnienia	75	70
Koszty odsetek	100	97
Zyski i straty aktuarialne netto	-13	633
Zyski i straty aktuarialne netto ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	116	-
Świadczenia wypłacone	-274	-474
Zobowiązania na koniec okresu, z tego:	**2 234**	**2 230**
- zobowiązania krótkoterminowe (nota 21)	**390**	**354**
- zobowiązania długoterminowe	**1 844**	**1 876**

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

Informacje historyczne

Stan na	**Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń**
31.12.2013	2 234
31.12.2012	2 230
31.12.2011	1 904
31.12.2010	2 299
31.12.2009	2 295

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2013 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 finansowy:

dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2013 r.	Rok zakończony 31.12.2012 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	75	-29
Koszty odsetek	100	-54
Zyski (straty) aktuarialne	-13	-640
Razem koszty	**162**	**-723**

Nota 16 - pozostałe rezerwy

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
- rezerwa na koszty	-	41
Pozostałe rezerwy, razem	**-**	**41**

Nota 17 - pozostałe zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) jednostek zależnych	50	50
- nieopłacony kapitał	50	50
b) pozostałych jednostek	327	317
- umowy leasingu finansowego	256	243
- przekształcenia prawa wieczystego użytkowania w prawo własności	24	27
- zatrzymane kaucje	47	47
Zobowiązania długoterminowe, razem	**377**	**367**

Nota 18 - krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na31 grudnia 2012 r.
- kredyty	4 411	7 526

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	0	30.06.2014	Wibor dla depozytów O/N w PLN + marża	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3 000 Kredyt w rachunku bankowym	0	16.11.2014	Wibor dla depozytów 1-miesięcznych w PLN + marża	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.						
Deutsche Bank S.A.	Kraków	500	441	28.08.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	Hipoteka do 750 tys. zł na nieruchomości
ING BANK Śląski S.A.	Katowice	2 500	2 479	21.07.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów ON złotowych + marża	Hipoteka do 3 750 tys. zł na nieruchomości

WBK BZ / Kredyt Bank S.A.	Kraków	1 000	999	22.06.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	Weksel
Zaciągnięte przez Pro-Organika sp. z o.o.						
mBank S.A.	Warszawa	100 kredyt w rachunku bankowym	85	27.06.2014	Wibor dla depozytów O/N w PLN + marża	brak
mBank S.A.	Warszawa	100 Kredyt obrotowy	100	28.02.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
mBank S.A.	Warszawa	80 Kredyt obrotowy	80	28.02.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
mBank S.A..	Warszawa	50 kredyt obrotowy	50	31.03.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa sp. z o.o.						
WBK BZ/Kredyt Bank S.A.	Warszawa	6 Kredyt w rachunku bieżącym	0	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Bank Millenium S.A.	Warszawa	100	27	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Zaciągnięte przez Pro-Inhut sp. z o.o.						
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	150	150	30.04.2014	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak

Nota 19 - pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
wobec pozostałych jednostek	60	29
Zobowiązania z tytułu pożyczek, razem	**60**	**29**

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

Nota 20 - zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
wobec pozostałych współkontrolowanych	16	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16	-
- do 12 miesięcy	16	-
wobec pozostałych jednostek	26 783	34 983
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 783	34 983
- do 12 miesięcy	24 056	27 770
- powyżej 12 miesięcy	2 727	7 213
Zobowiązania handlowe, razem	**26 799**	**34 983**

Nota 21 - pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
a) wobec pozostałych jednostek	3 853	5 073
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 669	4 661
- z tytułu wynagrodzeń	259	265
- inne (wg rodzaju)	925	147
• zobowiązania wobec pracowników	75	27
• wobec akcjonariuszy	16	5
• zobowiązania z tytułu leasingu	118	80
• pozostałe	716	35
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 735	2 986
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego na podstawie faktur otrzymanych w roku następnym	63	477
- rezerwa na straty na kontraktach	372	495
- rezerwa na przyszłe koszty (ruchoma część wynagrodzenia, umowy zlecenia)	512	642
- koszty audytu	125	103
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	390	354
- rezerwa na zaległe urlopy	1 273	915
c) fundusze specjalne	6	6
Zobowiązania pozostałe, razem	**6 594**	**8 065**

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
w tys. złotych	**2013 rok**	**2013 rok**	**2013 rok**	**2012 rok**	**2012 rok**	**2012 rok**
do roku	102	16	118	66	14	80
1 do 5 lat	224	32	256	205	38	243
razem	**326**	**48**	**374**	**271**	**52**	**323**

Nota 22 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Przychody przyszłych okresów, z tego:	26 422	2 902
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	25 593	2 902
- kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	152	-
- pozostałe	677	661
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	**26 422**	**3 563**
Zobowiązania długoterminowe	**19 338**	**-**
Zobowiązania krótkoterminowe	**7 084**	**3 563**

W 2013 roku Grupa otrzymała zaliczkę na realizację zadania inwestycyjnego na Białorusi w kwocie 7.230 tys. Euro. Kwota zaliczki została uznana jako przychody przyszłych okresów i będzie rozliczana z wystawionymi fakturami za zrealizowane usługi i dostawy.

Nota 23 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	**134 428**	**130 096**
- od jednostek powiązanych	21 283	-

Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
Kraj	125 309	130 096
- w tym od jednostek powiązanych	21 283	-
Eksport	9 119	-

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 33.

W 2013 roku nastąpiła koncentracja uzyskania przychodów ze sprzedaży usług budowlanych dla podmiotu współkontrolowanego spółki Irydion Sp. z o.o. Przychody uzyskane ze sprzedaży usług budowlano- montażowych dla spółki Irydion Sp. z o.o. W 2013 roku wyniosły 20,8 mln zł, co stanowi 15,5% przychodów uzyskanych ze sprzedaży usług.

W 2013 roku Grupa rozpoczęła realizację kontraktu na Białorusi. Wartość kontraktu jest istotna i wynosi 48,2 mln Euro. Przychody z tytułu eksportu zostały zrealizowane z niniejszego kontraktu.

Nota 24 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 061	5 973

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku
Kraj	6 061	5 973

Nota 25 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju :	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
a) amortyzacja	2 339	2 296
b) zużycie materiałów i energii	19 390	17 464
c) usługi obce	68 074	71 344
d) podatki i opłaty	680	676
e) wynagrodzenia	34 395	31 117
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 140	5 429
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów), z tego :	3 815	3 741
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	734	771
- podróże służbowe	938	976
- PFRON	268	232
- pozostałe	1 875	1 762
Koszty według rodzaju, razem	134 833	132 067
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	697	898
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 157	-14 658
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	**120 373**	**118 307**

Nota 26 - pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	232	199
b) dotacje	-	22
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	197	276
- na należności	156	230
- pozostałe	41	46
d) pozostałe, w tym:	3 710	872
- zwrot kosztów postępowania sądowego	12	21
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	416	83
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	89	94
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	482
- rozliczenie inwentaryzacji	-	3
- spisanie przedawnionych zobowiązań	2 852	10
- pozostałe	341	179
Przychody operacyjne, razem	**4 139**	**1 369**

Nota 27 - pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	458
b) utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	3 512	1 607
c) pozostałe, w tym:	1 136	1 093
- darowizny	5	5
- koszty postępowania sądowego	188	106
- spisanie należności przedawnionych	223	20
- wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych	24	5
- likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	-	6
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	248	82
- przecena materiałów/rozliczenie inwentaryzacji	42	56
- rezerwa na koszty	-	201
- pozostałe, w tym koszty gwarancji wynajmu pomieszczeń biurowych wynikające z umowy sprzedaży biurowca	406	612
Koszty operacyjne, razem	**4 648**	**3 158**

Nota 28 - przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	300	-
- od jednostek współkontrolowanych	300	-
b) pozostałe odsetki	140	204
- od pozostałych jednostek	140	204
c) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	382	9
d) pozostałe, w tym:	1 275	1 203
- dyskonto zobowiązań	1 195	-
- zysk ze zbycia akcji/udziałów	-	1 181
- pozostałe	80	22
Przychody finansowe, razem	**2 097**	**1 416**

Nota 29 - koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
a) odsetki od kredytów i pożyczek	484	482
b) pozostałe odsetki	201	168
- dla innych jednostek	201	168
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	24	85
d) pozostałe, według tytułów :	1 106	937
- prowizje od gwarancji bankowych	534	165
- prowizje od kredytów	61	144
- prowizje od akredytywy	130	12
- czynsz inicjalny od umów leasingu	11	17
- koszty z tytułu dyskonta aktywów finansowych	338	-
- odpis aktualizujący wartość akcji	-	580
- pozostałe	32	19
Koszty finansowe, razem	**1 815**	**1 672**

Nota 30 - podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
1. Strata brutto	**-394**	**-3 670**
2. Różnice pomiędzy stratą brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	**5 020**	**5 935**
a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych	**-15 062**	**-7 809**
i) przejściowe		
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-876	-10
- przychody ze sprzedaży udziałów w celu umorzenia	5 085	-1 181
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonej	-18 163	-13 458
- przychód z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	-	-737
- przychody z tytułu dyskonta	-1 196	-
ii) trwałe		
- rozwiązane rezerwy na należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-156	-230
- udział w zysku jednostek stowarzyszonych	220	-384
- inne wydatki nie zaliczane w okresach poprzednich do kosztów uzyskania przychodów	29	-201
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	-5	-4
- przychód z tytułu sprzedaży udziałów/ akcji i dywidend	-	8 544
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	-82
- przychód z najmu stanowiący przychód podatkowy roku następnego		
- otrzymane dywidendy	-	-66
b) przychody podatkowe, które ujęto w księgach jako przychody w okresach poprzednich	**10 432**	**21 479**
i) przejściowe		
- otrzymane odsetki zarachowane do przychodów w latach poprzednich	80	2 903
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	10 386	18 587
- zrealizowane różnice kursowe, które w poprzednich okresach nie były zaliczane do przychodów	-	2
- przychody z najmu zarachowane w roku poprzednim stanowiące przychód podatkowy roku bieżącego	-	16

- przychody zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku bieżącego opodatkowane w roku poprzednim	-34	-29
c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	**17 361**	**372**
i) trwałe		
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu np. amortyzacja od wartości przeszacowanych, amortyzacja prawa wieczystego użytkowania, amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych dofinansowanych z funduszy Unii	384	536
- PFRON	363	370
- składki członkowskie	25	52
- darowizny	5	5
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	10	15
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	312
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	2 053	409
- koszty Przedstawicielstwa na Białorusi	876	
- niedobory inwentaryzacyjne	-	23
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych (strata na działalności spółek objętych konsolidacją)	-	516
ii) przejściowe		
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	273	214
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 433	1 296
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-426	-460
- rezerwa na badanie bilansu	139	86
- rezerwa na świadczenia pracownicze (emerytalne, na zaległe urlop)	612	283
- rezerwy na przyszłe koszty	334	1 327
-inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	3 628	-
- koszty z tytułu dyskonta zobowiązań	323	-
- produkcja w toku na terenie kraju opodatkowana w roku poprzednim	-8 231	-15 295
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu - nie stanowi kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	13 939	10 767
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-779	-1 203
- koszty z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej		353
- naliczone odsetki	353	149
- koszty nie zapłaconych świadczeń dla pracowników	47	27
- odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych (wartość akcji)	-	580
- pozostałe	-	10
d) odliczenia od dochodu	**7 711**	**8 107**
strata z lat poprzednich	7 706	8 107
darowizny	5	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**4 626**	**2 265**
4. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP	**878**	**430**
5. Podatek dochodowy według stawki 20% - Przedstawicielstwo na terenie Białorusi	**24**	**-**
6. Podatek dochodowy- ryczałt od dywidendy	**1**	**-**
7. Podatek bieżący - razem	**903**	**430**

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-284	-948
Podatek dochodowy odroczony, razem	**-284**	**-948**

Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(Dane w tys. złotych)	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
stawka podatku	**19%**	**19%**
Strata netto	-1 013	-3 152
podatek dochodowy	619	-518
Strata przed opodatkowaniem	-394	-3 670
podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	-75	-697
przychody zwolnione z opodatkowania	17	-73
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	706	263
wykorzystanie strat podatkowych w bieżącym okresie, na które nie było utworzonego podatku odroczonego	-	-643
aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe, które nie zostały uwzględnione w latach poprzednich	-	-694
aktywo z tytułu podatku odroczonego na odpisach aktualizujących wartość akcji utworzonych w latach poprzednich	-	-174
przychody podatkowe z tytułu sprzedaży akcji i udziałów Elektromontaż Kraków S.A. i Elmont Inwestycji Sp. z o.o.	-	1 623
pozostałe	-29	-123
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, razem	**619**	**-518**

Nota 31 – opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W 2013 roku nie było istotnych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy Grupy.

Nota 32 – 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 2013 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	83	94	-11
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 166	6 702	1 464
Razem środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	**8 249**	**6 796**	**1 453**

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

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

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

Zmiana stanu należności krótkoterminowych	**-5 849**
Należności na 01.01.2013 roku	59 597
Pozostałe aktywa na 01.01.2013 roku	14 282
Należności za sprzedane środki trwałe	-123
Należności ze sprzedaży aktywów	-2 252
Stan BO po korektach	**71 504**
Należności na 31.12.2013 roku	49 095
Pozostałe aktywa na 31.12.2013 roku	17 033
Należności za sprzedane środki trwałe	-77
Należności ze sprzedaży aktywów	-396
Stan BZ po korektach	**65 655**
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych	**-9 036**
Zobowiązania handlowe na 01.01.2013 roku	34 983
Pozostałe zobowiązania na 01.01.2013 roku	8 065
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-354
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-915
Rezerwa na audyt	-103
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-1 180
Zobowiązania inwestycyjne	-109
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-80
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-1
Stan BO po korektach	**40 306**
Zobowiązania handlowe na 31.12.2013 roku	26 799
Pozostałe zobowiązania na 31.12.2013 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
Stan BO po korekcie	**31 270**
Zmiana stanu pozostałych korekt	**14 056**
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	22 691
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*	- 8 763
Zmiana struktury udziału w spółce zależnej na współkontrolowaną	177
Pozostałe korekty	-49

*) W związku z realizacją projektu inwestycyjnego na Białorusi Spółka w celu zabezpieczenia zwrotu otrzymanej zaliczki, udzieliła gwarancji bankowej zwrotu zaliczki na kwotę 7 230 tys. Euro. Jako zabezpieczenie gwarancji Spółka na podstawie umowy o kaucję pieniężną złożyła w banku kaucję w kwocie 2 191 tys. Euro. Kaucja podlega zmniejszeniu o kwoty rozliczane w trakcje realizacji projektu. Termin zakończenia z umowy kaucji określono na 12 kwietnia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nierozliczona i zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji

finansowej w pozostałych aktywach finansowych trwałych i obrotowych odpowiednio w wysokości 7 084 tys. zł. i 1 679 tys. zł. (noty 7 i 10).

Nota 33– 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 Grupy Kapitałowej dla potrzeb zarządzania została podzielona na jedenaście podstawowych działów operacyjnych takie jak: realizację (generalne wykonawstwo), usługi projektowe i inne usługi inżynierskie (nadzory wraz z usługą inżyniera projektu), wynajem sprzętu budowlanego, montaż instalacji elektrycznych, wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości, zarzadzanie nieruchomościami, utrzymanie ruchu, działalność handlową, usługi informatyczne oraz pozostałą działalność. 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 związku ze zrealizowaną stratą na podstawowej działalności operacyjnej (segmentach) w wysokości 636 tys. zł, duży wpływ na poniesioną stratę na podstawowej działalności operacyjnej miały wyniki jednostek zależnych.
Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów to przede wszystkim należności handlowe i pozostałe oraz pozostałe aktywa krótkoterminowe, w tym kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy o usługi budowlane, które są w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Grupa dokonała analizy tych aktywów na dzień bilansowy i na wszystkie należności uznane za wątpliwe zostały utworzone odpisy aktualizujące, co zostało zaprezentowane i opisane w nocie 9.
Aktywa nieprzypisane/niealokowane do segmentów to przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych. W odniesieniu do wymienionych powyżej aktywów nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości na dzień bilansowy.
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 (patrz nota 21).
Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

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	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarzadzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	43 979	40 359	2 762	34 343	5 136	5 238	1 065	6 061	344	1 202	-	140 489
Przychody segmentu ogółem	**43 979**	**40 359**	**2 762**	**34 343**	**5 136**	**5 238**	**1 065**	**6 061**	**344**	**1 202**	**-**	**140 489**
Wynik												
Zysk (strata) segmentu	**767**	**453**	**283**	**-2 742**	**801**	**-37**	**80**	**306**	**-**	**-139**	**-**	**-228**
Przychody finansowe											2 097	2 097
Strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych											-296	-296
Koszty finansowe											-1 815	-1 815
Działalność finansowe netto											-14	**-14**
Udział w zyskach jednostek wycenianych metoda praw własności											357	**357**
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej											-509	**-509**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem											-394	**-394**
Podatek dochodowy											619	**619**
Strata za okres bieżący											-1 013	**-1 013**
Strata przypisana udziałom niekontrolującym											--979	**-979**
Strata netto przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej											**-34**	**-34**
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	21 049	14 991	3 844	8 860	19 023	2 968	320	1 744	106	230	-	73 135
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in.. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)											116 437	116 437
Aktywa ogółem	**21 049**	**14 991**	**3 844**	**8 860**	**19 023**	**2 968**	**320**	**1 744**	**106**	**230**	**116 437**	**189 572**
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	41 585	947	665	7 010	264	954	1	647	54	468	17 218	69 813
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej											107 422	107 422
Kapitały niekontrolujące											12 337	12 337
Zobowiązania i kapitały ogółem	**41 585**	**947**	**665**	**7 010**	**264**	**954**	**1**	**647**	**54**	**468**	**136 977**	**189 572**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	94	108	178	333	667	133	84	-	-	-	570	2 167
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	53	-	10	9	2	3	-	-	-	95	172
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	-54	-220	-4 967	-1132	-	-231	-	-116	-	-501	-	-7 221

Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomo ściami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Działalność deweloperska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	59 961	19 971	4 036	31 333	4 978	5 742	1 072	5 975	-	482	2 519	-	136 069
Przychody segmentu ogółem	**59 961**	**19 971**	**4 036**	**31 333**	**4 978**	**5 742**	**1 072**	**5 975**	**-**	**482**	**2 519**	**-**	**136 069**
Wynik													
Zysk (strata) segmentu	**3**	**-6 640**	**1 792**	**1 733**	**850**	**313**	**112**	**281**	**-**	**-**	**-459**	**-**	**-2 015**
Przychody finansowe												1 422	1 422
Koszty finansowe												-1 672	-1 672
Przychody finansowe netto												-250	-250
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												384	384
Strata z pozostałej działalności operacyjnej												-1 789	-1 789
Strata przed opodatkowaniem												**-3 670**	**-3 670**
Podatek dochodowy												-518	-518
Strata za okres bieżący												**-3 152**	**-3 152**
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu												**-706**	**-706**
Strata netto												**-3 858**	**-3 858**
Aktywa													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	30 031	6 755	3 117	17 569	19 366	1 673	216	1 290	36 576	91	3 935	-	120 619
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												65 487	65 487
Aktywa ogółem	**30 031**	**6 755**	**3 117**	**17 569**	**19 366**	**1 673**	**216**	**1 290**	**36 576**	**91**	**3 935**	**65 487**	**186 106**
Zobowiązania segmentu	23 650	3 849	101	4 889	631	1 858	45	1 024	-	-	3 454	22 517	62 018
Kapitały własne												110 410	110 410
Kapitały niekontrolujące												13 678	13 678
Zobowiązania i kapitały ogółem	**23 650**	**3 849**	**101**	**4 889**	**631**	**1 858**	**45**	**1 024**	**-**	**-**	**3 454**	**146 605**	**186 106**
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	146	117	263	336	36	762	62	-	-	-	25	449	2 196
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	14	-	13	-	2	3	-	-	-	-	68	100
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu	66	21	2 973	27	229	77	1	-	-	-	609	-	4 003

Nota34 - zysk przypadający na jedną akcję

Strata netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku wynosi (0,01) zł w roku 2012 strata netto wyniosła (0,99).

Nota 35 - podział zysku

Wynik netto Grupy nie podlega podziałowi.

Zysk netto Emitenta za rok 2012 w kwocie 3 055 759,39 zł uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2013 roku przeznaczono w wysokości 3 038 100 zł na wypłatę dywidendy, a w wysokości 17 659,39 zł na kapitał rezerwowy.

Propozycja podziału zysku Emitenta za rok 2013

Zysk netto za rok 2013 w kwocie 6 643 tys. zł proponuje się przeznaczyć: na kapitał rezerwowy.

Nota 36 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

36.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

stan na 31 grudnia 2013 roku		**Kategorie instrumentów finansowych**	
(dane w tys. zł)		**Pożyczki, należności i inne**	**Razem**
Klasy instrumentów finansowych	**nota**		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	46 479	46 479
Środki pieniężne	32	8 249	8 249
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	7 i 10	8 763	8 763
Pożyczki udzielone	7 i 10	11 497	11 497
Razem		**74 988**	**74 988**

stan na 31 grudnia 2012 roku		**Kategorie instrumentów finansowych**	
(dane w tys. zł)		**Pożyczki, należności i inne**	**Razem**
Klasy instrumentów finansowych	**nota**		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	55 841	55 841
Środki pieniężne	33	6 796	6 796
Pożyczki udzielone	7,10	198	198
Razem		**62 835**	**62 835**

Zobowiązania finansowe

stan na 31 grudnia 2013 r. (dane w tys. zł)		Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	**nota**			
Kredyty	18	4 411	-	4 411
Pożyczki otrzymane	19	60	-	60
Leasing finansowy	17,21	-	374	374
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	26 799	-	26 799
Razem		**31 270**	**374**	**31 644**

stan na 31 grudnia 2012 roku (dane w tys. zł)		Kategorie instrumentów finansowych		
		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	**nota**			
Kredyty	17	7 526	-	7 526
Pożyczki otrzymane	18	29		29
Leasing	16,20	-	323	323
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	34 983	-	34 983
Razem		**42 538**	**323**	**42 861**

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

(dane w tys. zł)	Stan na	
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Odpis aktualizujący		
Należności z tytułu dostaw i usług	7 221	4 003

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. Umowa ta została zaklasyfikowana jako leasing operacyjny. Została zawarta na okres 10 lat. Zawiera ona dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czynsz zgodnie z umową raz w roku jest waloryzowany wg Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji.
Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2014, 2015 oraz w sierpniu 2034 roku lub zawarte są na czas nieokreślony. Czynsz 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 dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu w zależności od umowy raz na rok lub dwa miesiące po zakończeniu kwartału.

W ciągu roku w rachunku zysków i strat 2013 roku ujęto kwotę 4 963 tys. zł jako koszt z tytułu opłat, w 2012 roku kwota ta wynosiła 4 555 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.
W ciągu roku 2013 w rachunku zysków i strat, ujęto kwotę 5 376 tys. zł jako przychód z podnajmu, a w 2012 roku kwota ta wynosiła 4 500 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 2013 roku umowami najmu zostało objętych 47 szt. samochodów służbowych.
W ciągu roku 2013 w rachunku wyników i strat ujęto kwotę 816 tys. zł jako koszt z tytułu wynajmu samochodów, a w 2012 roku 688 tys. zł.

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

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingobiorcą

w tys. zł	2013 r.	2012 r.
do roku	4 445	4 544
1-5 lat	3 796	9 830
powyżej 5 lat	4 178	14 603

Umowa leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingodawcą

w tys. zł	2013 r.	2012 r.
do roku	4 478	4 424
1-5 lat	4 562	7 445
powyżej 5 lat	3 586	3 539

36.2. 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 2013 roku i na 31 grudnia 2012 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,87 i 1,57.
Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 18.
Analiza wymagalności zobowiązań w notach od 15 do 22.

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 2013 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	NOK	BYR	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
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
Razem	**3 565**	**2**	**88**	**861 918**	**15 107**
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	587	-	-	226 828	2 506
Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki)	6 164	-	-	-	25 563
Razem	**6 751**	**-**	**-**	**226 828**	**28 069**

Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	GBP	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	83	-	-	-	339
Środki pieniężne	286	2	88	-	1 226
Razem	**369**	**2**	**88**	**-**	**1 565**
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	-	-	29	843
Razem	**171**	**-**	**-**	**29**	**843**

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2013

(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
Wpływ łączny		**-1 933**		**1 933**

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

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	121	15%	-121
USD/PLN	15%	1	15%	-1
NOK/PLN	15%	7	15%	-7
GBP/PLN	15%	-22	15%	22
wpływ łączny		**107**		**-107**

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2013 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Przychody i koszty Grupy Kapitałowej Prochem S.A. wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2013 i 2012 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
(dane w tys.)	2013 r.	2012 r.	2013 r.	2012 r.	2013 r.	2012 r.	2013 r.	2012 r.
EUR	2 720	2 231	4,1713	4,2656	1 675	1 821	4,2047	4,1352
USD	-	-	-	-	11	5	3,1750	2,9984
GBP	-	-	-	-	71	29	5,0081	-
CHF	-	-	-	-	-	18	-	-
BYR	-	-	-	-	524 650	-	0,0003	-

Główna walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Powyższe odchylenia skalkulowano na podstawie zmienności historycznej dla poszczególnych walut oraz prognoz.
Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut.
Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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. Grupa nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

(dane w tys. zł)	WIBOR		redyskonto weksli	
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	11 299	-	-	-
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki otrzymane	-	-	-	29
Kredytu	4 411	7 526	-	-

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

(dane w tys. zł)	założone odchylenia		wpływ (w tys. zł)	
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	(56)	(38)
redyskonto weksli	+50 p.b.	+50 p.b.	-	(1)
Zobowiązania finansowe				
Pożyczki otrzymane	+50 p.b.	+50 p.b.	-	(1)
Kredytu	+50 p.b.	+50 p.b.	22	(38)

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiada instrumentów finansowych (udzielone pożyczki) o stałej stopie procentowej.

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 przerwanego 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 2014 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 2013 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 nocie 40.

Nota 37 - transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej PROCHEM SA.
Poniżej zaprezentowane transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych i dotyczą sprzedaży i zakupu usług m.in. budowlano montażowych i najmu, a także udzielania wzajemnie pożyczek.

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

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi

Okres sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:
Należności z tytułu pożyczek długoterminowych 11 299 zł.
Należności handlowe i pozostałe – 722 tys. zł.
Zobowiązania handlowe – 16 tys. zł.
W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31grudnia 2013 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:
- przychody ze sprzedaży usług – 21 283 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 300 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży usług w całości dotyczą spółki współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w Warszawie, na rzecz której prowadzone jest zadanie inwestycyjne pod nazwą „Astrum Biznes Park" w Warszawie.

Udział w zyskach (stratach) netto za 2013 rok jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 357 tys. zł.

Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu przychodów finansowych – opłata za udzielenie gwarancji - w kwocie 3 tys. zł.
Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań i należności handlowych nie wystąpiły.

Udział w zyskach (stratach) netto za 2012 rok jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 384 tys. zł.

Nota 38 - zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

	Grupa Kapitałowa Stan na dzień		w tym Emitent Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12. 2013 r.	31.12. 2012 r.
Udzielone zabezpieczenia				
gwarancja bankowa dobrego wykonania	17 167	18 542	11 407	12 774
gwarancja zwrotu zaliczki	29 478	-	29 478	-
gwarancja zapłaty	1 134	1 035	1 134	1 035
gwarancja przetargowa	1 235	-	1 235	-
Razem udzielone zabezpieczenia	**49 014**	**19 577**	**43 254**	**13 309**
Zobowiązania warunkowe				
poręczenia wekslowe dobrego wykonania	35	35	-	-
gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji - udzielona w imieniu ZI PROMIS	-	286	-	286
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	**49 049**	**19 898**	**43 254**	**14 095**

	Stan na 31 grudnia	
Otrzymane zabezpieczenia	**2013 r.**	**2012 r.**
gwarancja bankowa dobrego wykonania	1 206	2 078
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	577	577
Razem otrzymane zabezpieczenia	**1 783**	**2 655**

Otrzymane zabezpieczenia dotyczą wyłącznie Emitenta.

Należności warunkowe od PERN opisano w nocie 40.

Nota 39 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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 14 lutego 2014 roku Prochem S.A. poręczył dwa weksle, wystawione przez spółkę zależną PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na rzecz inwestora w celu zabezpieczenia roszczeń. Poręczenie do kwoty 831 tys. zł.

Nota 40 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego rozliczenia przerwanego 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.

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

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

Nota 41 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2013 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu :

1. Jarosław Stępniewski	447 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r.-34 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	266 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r.-28 tys. zł,
3. Krzysztof Marczak	269 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r.-28 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej :

1. Karczykowski Andrzej	54 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r. – 24 tys. zł,
2. Marek Garliński	154 tys. z ł: w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r. – 24 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	54 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r.– 24 tys. zł,
4. Krzysztof Obłój	54 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r. – 24 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	54 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2012 r. – 24 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2013 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	60 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	169 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	175 tys. zł

Podpisy Zarządu

24.04.2014 r.	Jarosław Stępniewski	Prezes Zarządu	.....
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
24.04.2014 r.	Marek Kiersznicki	Wiceprezes Zarządu	.....
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
24.04.2014 r.	Krzysztof Marczak	Wiceprezes Zarządu	.....
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

24.04.2014 r.	Barbara Auguścińska-Sawicka	Główny Księgowy	.....
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

PROCHEM S.A. W 2013 ROKU

Warszawa, 24 kwietnia 2014 roku

1. Opis zasad sporządzania sprawozdania finansowego.

Opis zasad zgodnie, z którymi zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2013 rok został zamieszczony w informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz przedstawienie perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej Prochem S.A. w 2014 roku.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Prochem S.A. uzyskała przychody z podstawowej działalności w wysokości 140 mln zł. Są one o ponad 4 mln zł wyższe od osiągniętych w 2012 roku. Strata Grupy na poziomie operacyjnym wyniosła 0,7 mln zł i jest następstwem strat poniesionych na dwóch kontraktach realizowanych przez Elektromontaż Kraków S.A. (segment – montaż instalacji elektrycznych). Pozostałe segmenty działalności w 2013 roku były rentowne. Strata netto przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej za 2013 rok wyniosła 34 tys. zł.

Dotychczasowa strategia Grupy Kapitałowej Prochem S.A., polegająca na utrzymaniu, mimo braku zleceń, potencjału inżynierskiego, zaczęła już w 2013 roku przynosić wymierne efekty. Jako jedna z nielicznych firm inżynierskich w Polsce Prochem jest w stanie świadczyć wysokiej jakości, wielobranżowe usługi projektowe. Dzięki temu w 2014 roku kontynuowana będzie praca na pozyskanych wcześniej kilku dużych kontraktach, których wolumen praktycznie wyczerpuje moce przerobowe firmy. W fazę realizacji wszedł również kontrakt na Białorusi o wartości 48,2 mln Euro. W dalszym ciągu będzie prowadzona budowa przez Prochem budynku biurowego pod nazwą Astrum Business Park w Warszawie. Biorąc to wszystko pod uwagę Zarząd Prochem S.A. pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Grupy w 2014 roku.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A..

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. narażone są w swojej działalności na następujące rodzaje ryzyk i zagrożeń:

3.1 Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym

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

3.2 Uzależnienie od personelu.

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

3.3 Ryzyko kursowe walut.

Część kontraktów (głównie jednostki dominującej) 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.

3.4 Ryzyko uzależnienia od znaczących nabywców usług.

Ryzyko to występuje głównie w spółce z Grupy Kapitałowej, która prowadzi działalność utrzymania ruchu instalacji i zakładów przemysłowych. Działalność taka wymaga przy każdym kontrakcie poniesienia odpowiednich nakładów inwestycyjnych na zakup części zamiennych, narzędzi oraz zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników. Utrata dużego odbiorcy usług może doprowadzić do przejściowych kłopotów finansowych tej spółki. Ryzyko takie jest w dużym stopniu zabezpieczane poprzez odpowiednie zapisy umowy z klientem, na mocy których jest on zobowiązany do zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją zlecenia.

4. Oświadczenie o stosowaniu w Spółce Prochem S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku.

Walne Zgromadzenie PROCHEM S.A., Uchwałą nr 7 z dn. 8 czerwca 2013 r. przyjęło do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW po zmianach, jak w uchwale Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dn. 21 listopada 2012 r., **z wyłączeniem zasad określonych: w części I pkt. 12, w części II pkt 1 podpunkt 9a oraz w części IV pkt 10.** Pełny tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent znajduje się na stronie internetowej Prochem S.A. – www.prochem.com.pl.

Opis systemu kontroli wewnętrznej Emitenta.

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

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

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

Instytucjonalna kontrola wewnętrzna bada przedsięwzięcia już zrealizowane oraz związaną z nimi dokumentację. Jej głównym zadaniem jest przeprowadzenie kompleksowych kontroli w zakresie najważniejszych zagadnień dla Grupy oraz zbieranie i opracowywanie informacji dotyczących działalności komórek organizacyjnych Grupy, wybranych problemów ekonomicznych i innych zagadnień, które w danym okresie uznane zostały przez Zarząd jednostki dominującej za najbardziej istotne. Oprócz instytucjonalnej kontroli wewnętrznej w Grupie istnieje także tak zwana kontrola funkcjonalna wykonywana przez kierowników różnych szczebli. Sprawują oni nadzór

nad podległymi im pracownikami, polegający na sprawdzaniu stanu realizacji ustalanych zadań.

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

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

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

Opis systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej.

W działalności występują następujące ryzyka:

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

Zarządzanie ryzykiem w poszczególnych obszarach polega na:

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

W zakresie poszczególnych ryzyk sytuacja przedstawia się następująco:

- ryzyko wahań koniunktury na rynku inwestycyjnym:
- monitoring sytuacji makroekonomicznej i w wybranych branżach
- dywersyfikacja przedmiotowa (rozwój działalności pokrewnych do usług inżynierskich – utrzymanie ruchu, deweloperstwo)
- dywersyfikacja terenowa (rozwój eksportu)
- gromadzenie rezerw finansowych

- ryzyko utraty kluczowych pracowników
- monitoring stanu zatrudnienia, wynagradzania i fluktuacji kadr
- monitorowanie rynku pracy i rynkowego poziomu wynagrodzeń
- utrzymanie systemu szkoleń i podnoszenia kwalifikacji
- programy motywacyjne dla kluczowych pracowników
- aktywny system naboru – współpraca środowiskowa i utrzymanie relacji z uczelniami

- ryzyko walutowe:
- monitoring i prognozowanie kursów walut
- terminowe transakcje walutowe
- zakup urządzeń i usług w walutach kontraktów
- utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży krajowej

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

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

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

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

Informacje o akcjonariuszach posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta.

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

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI (W SZT.)	% GŁOSÓW W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1	Porozumienie PHC w tym: Steve Tappan	1.178.320 509.797	30,28 13,08	30,25 13,09
2	Legg Mason TFI S.A.	560.549	14,39	14,39
3	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU S.A. „Złota Jesień"	387.000	9,93	9,94
4	Noble Funds TFI S.A.	207.792	5,33	5,33

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

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

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

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

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prochem S.A.

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

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

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

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

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

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

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Opis działania Zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu, a opis działania Rady Nadzorczej w Regulaminie Rady Nadzorczej. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Emitenta www.prochem.com.pl.

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

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

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

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

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

W dniu 26 sierpnia 2008 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie apelacji wniesionej przez Prochem S.A. od wyroku Sądu Okręgowego z dnia 18 stycznia 2008 roku w sprawie przeciwko PERN S.A. o zapłatę kwoty 41.301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia Umowy o Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą "Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo - Baza Surowcowa Plebanka". Sąd Apelacyjny ww. wyrokiem postanowił przekazać sprawę Sądowi Okręgowemu do rozstrzygnięcia poprzez dokonanie rozliczenia ww. kontraktu. Z przedstawionego przez Sąd Apelacyjny uzasadnienia wynika między innymi, że roszczenie Prochem S.A. dotyczące rozliczenia kontraktu nie jest przedwczesne jak

wcześniej uznał Sąd Okręgowy.

Poza tym Sąd Apelacyjny stwierdził, że rozliczenie kontraktu powinno zostać dokonane na podstawie postanowień kontraktu. Ustalenie to jest zgodne ze stanowiskiem procesowym Prochem S.A.

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

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego, który zgodnie z wcześniejszymi zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. W 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 dniu 9 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie postanowienie o zleceniu biegłym uzupełniającej opinii w zakresie 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 zaciągnietych przed odstąpieniem od umowy. Postanowienie to było zgodne z wnioskiem złożonym do Sądu przez Prochem S.A. Uzupełniająca opinia biegłych wpłynęła do Sądu w lutym 2014 roku. W wydanych opiniach biegły sądowy potwierdził wysokość roszczenia Prochem S.A. Obecnie strony oczekują na ustalenie przez Sąd kolejnego terminu rozprawy.

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

6.1 Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy Kapitałowej Prochem S.A..

1. Przedmiotem działalności firm wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. jest świadczenie usług oraz sprzedaż materiałów i towarów związanych z:

- budownictwem: projektowanie, generalne wykonawstwo, inwestorstwo zastępcze, doradztwo techniczne, roboty ogólnobudowlane, usługi instalacyjno-montażowe oraz wynajem sprzętu budowlanego;

- wynajmem powierzchni biurowej;
- utrzymaniem ruchu instalacji, zakładów przemysłowych, budynków użyteczności publicznej oraz osiedli mieszkaniowych;
- doradztwem technicznym, opracowywaniem i wdrażaniem nowych technologii, integracją systemów informatycznych.

Przychody ze sprzedaży tych usług w 2013 r. były o 3,3% wyższe od uzyskanych w roku poprzednim.

Podział przychodów, na poszczególne rodzaje działalności przedstawiono poniżej:

(Przychody w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	ROK 2013	ROK 2012
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG OGÓŁEM	134 428	130 096
Z tego:		
- sprzedaż usług inżynierskich i budowlanych	118 681	111 265
- sprzedaż usług utrzymania ruchu i zarządzania nieruchomościami	6 303	6 815
- wynajem powierzchni	5 136	4 978
- sprzedaż pozostałych usług	4 308	7 038

6.2. Podział na rynki zbytu sprzedaży usług w 2013 r.

Udział eksportu w sprzedaży usług wyniósł w 2013 roku 6,8%.

Jedynym odbiorcą usług spółek z Grupy Kapitałowej, którego udział w przychodach ze sprzedaży w 2013 r. przekroczył 10% była spółka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. - 15% udziału w przychodach ze sprzedaży.

6.3 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Na dzień dzisiejszy przewidywane w 2014 roku główne przychody Grupy Kapitałowej Prochem S.A. będą uzyskiwane w efekcie realizacji umów na świadczenie usług dla Zakładów Wosku Ziemnego na Białorusi.

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

6.4 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i głównych inwestycjach kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio oraz jednostki stowarzyszone i współkontrolowane:

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą 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 (93,4%).
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%).
- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (89,1%).
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 69,4% udziału w głosach).
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (60,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,2%, w tym 70,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków).
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (85,2%, w tym 70,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków).
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna pośrednio (70,4%), z tego 58,8% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. oraz Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie- zależna pośrednio 100%.
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%).

- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% .
- PRO-PLM Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100%

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane objęte konsolidacją metodą praw własności:

- IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 50,0% udziału w prawie głosów i w kapitale zakładowym,
- 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%).

Zasadą przyjętą przy konsolidacji jest nie włączanie do konsolidacji jednostek, które nie prowadzą działalności - dane finansowe tych spółek nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy Prochem S.A.. Spółki nie objęte konsolidacją:

- Predom Projektowanie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – spółka zależna

Jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane objęte konsolidacją włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą.

6.5 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

W 2013 roku nie zawarto transakcji pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej Emitenta na warunkach innych niż rynkowe.

6.6 Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

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	-	30.06.2014	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	16.11.2014	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.						
Deutsche Bank S.A.	Kraków	500	441	28.08.2014 r.	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	Hipoteka do 750 tys. zł na nieruchomości
ING BANK Śląski S.A.	Katowice	2 500	2.479	21.07.2014 r.	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	Hipoteka do 3 750 tys. zł na nieruchomości
WBK BZ/Kredyt Bank S.A.	Kraków	1 000	999	22.06.2014 r.	WIBOR O/N-depozytów złotowych + marża	Weksel
Zaciągnięte przez Pro-Organika sp. z o.o.						
mBank S.A.	Warszawa	100 Kredyt w rachunku bieżącym	85	27.06.2014 r.	WIBOR depozytów O/N w złotowych + marża	brak
mBank S.A..	Warszawa	100 Kredyt obrotowy	100	28.02.2014 r.	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
mBank S.A..	Warszawa	80 Kredyt obrotowy	80	28.02.2014 r.	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
mBank S.A..	Warszawa	50 Kredyt obrotowy	50	31.03.2014 r.	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa sp. z o.o.						
WBK BZ/ Kredyt Bank S.A.	Warszawa	6 Kredyt w rachunku bieżącym	-	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Bank Millennium S.A.	Warszawa	100 Kredyt w rachunku bieżącym	27	nie dotyczy	12,91% na czas otwarcia rachunku	brak
Zaciągnięte przez Pro-Inhut sp. z o.o.						
ING BANK Śląski S.A.	Katowice	150 Kredyt obrotowy	150	30.04.2014	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotowych + marża	brak

6.7 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

Łączna wartość udzielonych przez spółki Grupy Kapitałowej poręczeń i gwarancji związanych z działalnością operacyjną na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 49.049 tys. zł, z czego :

a) gwarancje dobrego wykonania usług – 17.202 tys. zł;

b) gwarancja zapłaty czynszu – 1.134 tys. zł;

c) gwarancje przetargowe – 1.235 tys. zł;

d) gwarancja zwrotu zaliczki – 29.478 tys. zł;

Łączna kwota należności warunkowych tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 1.783 tys. zł.

W 2013 roku spółki z Grupy nie udzielały poręczeń spłaty kredytu jednostkom powiązanym.

6.8 Opis wykorzystania wpływów z emisji.

W 2013 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji jakichkolwiek papierów wartościowych.

6.9 Objaśnienie różnic pomiędzy osiągniętymi wynikami finansowymi, a prognozą.

Grupa Kapitałowa Prochem S.A. nie publikowała w 2013 roku prognozy wyników finansowych.

6.10 Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W ciągu 2013 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Prochem S.A. zakłócenia płynności finansowej. Spółki z Grupy utrzymują taki stan własnych środków pieniężnych, który pozwala na terminowe wywiązywanie się z zaciąganych zobowiązań. Nie występują żadne okoliczności, które uniemożliwiałyby realizację zaciągniętych przez nie zobowiązań.

6.11 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

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

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

W aktywach bilansu Prochem S.A. w pozycji należności figuruje kwota 17.363.930 zł z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych przez PERN S.A. jako zabezpieczenie

ewentualnych roszczeń w stosunku do Konsorcjum Prochem / Megagaz (GRI) z tytułu rękojmi i gwarancji wynikających z Umowy nr 20047 z dnia 27 sierpnia 2002 r. Istnienie tej należności i jej wysokość była w poprzednich latach potwierdzana przez PERN S.A.

Jednocześnie, z uwagi na fakt, że całość robót i dostaw związanych z realizacją Umowy nr 20047 była wykonywana przez Konsorcjum przy pomocy podwykonawców i dostawców, jako zabezpieczenie udzielonych przez te firmy gwarancji została zatrzymana przez Prochem część ich wynagrodzenia jako kaucja gwarancyjna w ogólnej wysokości zbliżonej do kwoty zatrzymanej przez PERN S.A. Zgodnie z umowami zawartymi z w/w firmami zwrot podwykonawcom i dostawcom zatrzymanych przez GRI kaucji powinien nastąpić po zakończeniu okresu rękojmi i gwarancji, ale nie wcześniej niż po zwrocie zatrzymanej przez PERN kaucji do PROCHEM S.A.

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

Tworzenie odpisu aktualizacyjnego na kwotę należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Prochem S.A. jest nieuzasadnione, ponieważ istnieje bardzo duże prawdopodobieństwo odzyskania jeszcze w bieżącym roku tych należności w ramach ostatecznego rozliczenia kontraktu, które jest przedmiotem toczącego się postępowania sądowego.

6.13 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Prochem S.A. w 2014 roku.

Na możliwości rozwoju Grupy Kapitałowej Prochem S.A. w 2014 roku znaczący wpływ będzie miało otoczenie makroekonomiczne, a w szczególności stan polskiej gospodarki, który w istotny sposób wpływa na podejmowane przez potencjalnych klientów (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych zamierzeń inwestycyjnych. W dalszym ciągu prowadzone są prace przygotowawcze mające na celu uruchomienie realizacji dużych inwestycji w branży energetycznej, chemicznej i ochronie środowiska. Będzie to miało odzwierciedlenie w ilości pozyskiwanych przez spółki z grupy kapitałowej zleceń, a w efekcie na osiągnięte w 2014 roku wyniki finansowe. Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. ze

szczególną uwagą monitorują aktualną sytuację i w razie konieczności są przygotowane na podjęcie odpowiednich działań mających na celu dostosowanie swojego potencjału do nowych możliwości.

6.14 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Polityka Prochem S.A. koncentruje się na dalszej konsolidacji Grupy Kapitałowej i dostosowywaniu jej działalności do bardzo szybko zmieniających się wymagań rynkowych.

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

W 2013 roku nie nastąpiły istotne zmiany mające wpływ na zasady zarządzania Emitentem i jego Grupą Kapitałową.

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

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

6.17 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku w przedsiębiorstwie Emitenta członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostało przedstawione w Informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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

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

- Jarosław Stępniewski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.143 szt.;
- Krzysztof Marczak – 42.700 szt.;

- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;
- Marek Garliński – 86.400 szt.;
- Adam Parzydeł – 15.300 szt.

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.
W spółkach powiązanych osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów.

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

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

6.20 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W spółkach z Grupy Kapitałowej Prochem S.A. nie funkcjonuje żaden program akcji pracowniczych.

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

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych firmą KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych Prochem S.A. za rok 2013 została zawarta w dniu 15 lipca 2013 roku. Umowa została zawarta tylko na badanie sprawozdań za 2013 rok. Łączna wysokość wynagrodzenia firmy KPMG wynikająca z umowy wynosi 90.000 zł netto. Firmie KPMG nie było wypłacane, ani nie jest należne wynagrodzenie z innych tytułów. Z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2012 rok firma KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 80.000 zł. netto. W 2012 roku firmie KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nie było wypłacane, ani nie było należne wynagrodzenie z innych tytułów.

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