

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.
ZA CZWARTY KWARTAŁ 2011 ROKU**

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku
- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i spółki Prochem S.A.

www.prochem.com.pl

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

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	3
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.	5
	1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
	3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A.	10
	1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
	2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
	3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
	4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
IV.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	14

I. Wybrane dane finansowe

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 czwarty kwartał 2010 roku - 4,0044 zł/EUR
- za czwarty kwartał 2011 roku - 4,1401 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:

- 3,9603 zł/EUR na 31 grudnia 2010 roku
- 4,4168 zł/EUR na 31 grudnia 2011 roku

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia		Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia	
	2011 rok w tys. zł	2010 rok w tys. zł	2011 rok w tys. EURO	2010 rok w tys. EURO
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	177 910	119 041	42 972	29 728
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 011	19 840	4 350	4 955
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 326	5 161	1 770	1 289
Zysk (strata) do opodatkowania	4 569	4 825	1 104	1 205
Zysk (strata) netto z tego przypisany na :				
Właścicieli jednostki dominującej	2 383	4 319	576	1 079
Udziały niekontrolujące	626	626	151	156
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 093	1 546	2 196	386
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	3 462	4 255	836	1 063
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	698	-5 743	169	-1 434
Przeływy pieniężne netto, razem	13 253	58	3 201	14
	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Wyszczególnienie				
Skonsolidowanie sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	216 558	187 006	49 031	47 220
Aktywa długoterminowe, razem	95 207	101 751	21 556	25 693
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	121 351	85 255	27 475	21 527
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej	110 861	105 626	25 100	26 671
Udziały niekontrolujące	14 205	18 021	3 216	4 550
Kapitał własny, ogółem	125 066	123 647	28 316	31 222
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 010	8 372	1 587	2 114
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	84 482	54 987	19 127	13 885
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą Jednostki Dominującej (w zł/EUR)	28,46	27,12	6,44	6,85

Wybrane dane finansowe Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia		Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia	
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	127 117	47 594	30 704	11 885
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 861	5 718	1 899	1 428
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 175	-936	284	-234
Zysk (strata) brutto	3 517	6	849	1
Zysk (strata) netto	3 227	1 265	779	316
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,83	0,32	0,88	0,08
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 666	1 352	2 335	338
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej	5 071	1 136	1 225	284
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej	-805	-3 354	-194	-838
Przepływy pieniężne netto, razem	13 932	-866	3 365	-216
Wyszczególnienie				
	Stan na 31 grudnia 2011 rok	Stan na 31 grudnia 2010 rok	Stan na 31 grudnia 2011 rok	Stan na 31 grudnia 2010 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	141 515	105 163	32 040	26 554
Aktywa trwałe, razem	34 459	34 685	7 802	8 758
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	107 056	70 478	24 238	17 796
Kapitał własny, ogółem	66 856	63 629	15 137	16 067
Zobowiązania długoterminowe razem	384	330	87	83
Zobowiązania krótkoterminowe razem	74 275	41 204	16 816	10 404
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	17,16	16,34	3,89	4,12

I. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A k t y w a		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	26 633	32 779
Wartości niematerialne	195	270
Nieruchomości inwestycyjne	65 033	63 377
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	1 423	1 518
Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	650	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 273	3 042
Aktywa trwałe, razem	95 207	101 751
Aktywa obrotowe		
Zapasy	6 064	6 261
Należności handlowe i pozostałe należności	76 309	60 779
Pozostałe aktywa finansowe	435	597
Pozostałe aktywa	18 515	11 518
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	19 353	6 100
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	675	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	121 351	85 255
Aktywa razem	216 558	187 006
P a s y w a		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Zyski zatrzymane	106 966	101 731
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	110 861	105 626
Udziały niekontrolujące	14 205	18 021
Kapitał własny, ogółem	125 066	123 647
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	-	234
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 171	5 891
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 593	1 643
Pozostałe rezerwy	95	208
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	151	396
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 010	8 372
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	4 291	2 028
Krótkoterminowe pożyczki	29	29
Zobowiązania handlowe	72 005	44 939
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	418	180
Pozostałe zobowiązania	5 322	7 666
Przychody przyszłych okresów	2 417	145
Zobowiązania krótkoterminowe	84 482	54 987
Razem zobowiązania	91 492	63 359
Pasywa razem	216 558	187 006
Wartość księgową- kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej	110 861	105 626
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	28,46	27,12

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

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

	Czwarty kwartał 2011 r. od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.	Czwarty kwartał 2010 r. od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym:	68 954	177 910	38 443	119 041
Przychody netto ze sprzedaży usług	68 562	172 779	36 669	112 956
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	392	5 131	1 774	6 085
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym:	63 107	159 899	33 216	99 201
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62 271	155 495	31 622	93 758
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	836	4 404	1 594	5 443
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 847	18 011	5 227	19 840
Koszty ogólnego zarządu	4 023	15 390	5 693	17 429
Pozostałe przychody operacyjne	4 104	6 074	5 456	7 577
Pozostałe koszty operacyjne	881	1 369	3 522	4 827
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 047	7 326	1 468	5 161
Przychody finansowe	513	888	45	520
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-4	284	58	58
Koszty finansowe	3 123	4 199	-1	1 010
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-34	270	27	96
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 399	4 569	1 599	4 825
Podatek dochodowy :	636	1 560	-750	-120
- część bieżąca	431	585	225	615
- część odroczone	205	975	-975	-735
Zysk (strata) netto	1 763	3 009	2 349	4 945
Inne całkowite dochody				
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	-	3436
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	653
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	2783
Całkowite dochody ogółem	1 763	3 009	2 349	7 728
Zysk (strata) netto przypadający :				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 137	2 383	1 723	4 319
Udziałom niesprawnym kontroli	626	626	626	626
Całkowity dochód ogółem przypadający :				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	511	2 383	1 097	7 102
Udziałom niesprawnym kontroli	626	626	626	626

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
---	-----------	-----------	-----------	-----------

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) – przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,29	0,61	0,44	1,11
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,13	0,61	0,28	1,82

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.						
Stan na początek okresu po przekształceniu	3 895		101 731	105 626	18 021	123 647
Zysk (strata) netto danego okresu			2 383	2 383	626	3 009
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>				0		0
Całkowite dochody ogółem	3 895	0	104 114	108 009	18 647	126 656
Wypłata dywidendy				0	-11	-11
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (nabycie akcji przez Emitenta)			70	70	-90	-20
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (akcje skupione przez Elektromontaż w celu umorzenia)			3 353	3 353	-3 353	0
Odkup akcji własnych w celu umorzenia			-782	-782	-394	-1 176
Inne przemieszczenia - m.in. Sprzedaż udziałów jednostek zależnych, przemieszczenia			211	211	-594	-383
Stan na koniec okresu	3 895	0	106 966	110 861	14 205	125 066
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.						
Stan na początek okresu	3 900	-5	94 822	98 717	17 405	116 122
Zysk (strata) netto danego okresu			4 319	4 319	626	4 945
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>			2 078	2 078	705	2 783
Całkowite dochody ogółem			6 397	6 397	1 331	7 728
Wypłata dywidendy					-10	-10
Inne przemieszczenia	-5	5	-203	-203	10	-193
Stan na koniec okresu - dane zatwierdzone	3 895	0	101 016	104 911	18 736	123 647
Zmiana prezentacji			715	715	-715	0
Stan na koniec okresu	3 895	0	101 731	105 626	18 021	123 647

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku (metoda pośrednia)

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

	Czwarty kwartał 2011r. od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011r.	Czwarty kwartał 2010 r. od 01.10.2010r. do 31.12.2010r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	2 399	4 569	1 599	4 825
Korekty o pozycje:	17 999	5 034	-142	-3 311
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	34	-270	165	96
Amortyzacja	687	2 936	976	4 086
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 196	2 196	1 380	429
(Zysk) strata z tytułu zbycia rzeczowych składników trwałych	-13	-361	-86	171
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 410	-3 833	-2 710	-3 855
Zmiana stanu rezerw	463	-570	-307	-1 254
Zmiana stanu zapasów	-2 245	-859	-258	368
Zmiana stanu należności	6 190	-22 566	-4 516	-1 315
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 850	27 913	5 058	-1 896
Inne korekty	-753	448	156	-141
Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej	20 398	9 603	1 457	1 514
Zapłacony podatek dochodowy	210	510	465	32
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	20 188	9 093	1 922	1 546
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1 267	5 405	2 027	8 126
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	490	1 146	100	2 842
Z aktywów finansowych, w tym:	677	4 159	1 925	5 282
a) w jednostkach powiązanych	677	4 159	1 608	4 962
- zbycie aktywów finansowych	270	3 350	1 616	1 621
- dywidendy i udział w zyskach	-	-	-	113
- spłata udzielonych pożyczek	241	634	-7	2 790
- spłata odsetek	166	175	-1	438
b) w jednostkach pozostałych	-	-	317	320
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	317	320
Inne wpływy inwestycyjne	100	100	2	2
Wydatki	894	1 943	1 882	3 871
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117	534	576	899
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	197	338	710	2 064
Na aktywa finansowe, w tym:	580	634	592	893
a) w jednostkach powiązanych	580	634	592	893
- nabycie aktywów finansowych	580	634	174	475
- spłata pożyczki	-	-	418	418

Inne wydatki inwestycyjne	-	437	4	15
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	373	3 462	145	4 255
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	9	7 242	104	399
Kredyty	-	6 718	39	205
Inne wpływy finansowe	9	524	65	194
Wydatki	4 474	6 544	3 117	6 142
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	115	1 187	-	10
Splaty kredytów	4 221	4 538	3 007	4 808
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20	366	116	883
Odsetki	118	453	-9	438
Inne wydatki finansowe	-	-	3	3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-4 465	698	-3 013	-5 743
Przepływy pieniężne netto, razem	16 096	13 253	-946	58
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 096	13 253	-946	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 257	6 100	7 046	6 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 353	19 353	6 100	6 100

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A k t y w a		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 249	3 603
Wartości niematerialne	126	111
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	10 626	10 605
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	1 288	708
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 247	1 538
Pozostałe aktywa finansowe	18 923	18 120
Aktywa trwałe, razem	34 459	34 685
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3 328	2 925
Należności handlowe i pozostałe należności	68 226	51 098
Pozostałe aktywa finansowe	1 438	997
Pozostałe aktywa	18 058	10 023
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	16 006	2 074
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	3 361
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	107 056	70 478
Aktywa razem	141 515	105 163
P a s y w a		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Zyski zatrzymane	62 961	59 734
Kapitał własny, ogółem	66 856	63 629
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	384	330
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	384	330
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	277
Zobowiązania handlowe	70 188	37 596
Pozostałe zobowiązania	1 688	3 211
Przychody przyszłych okresów	2 399	120
Zobowiązania krótkoterminowe	74 275	41 204
Zobowiązania razem	74 659	41 534
Pasywa razem	141 515	105 163
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł.)	17,17	16,34

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone
za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku**

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Czwarty kwartał 2011 r. od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.	Czwarty kwartał 2010 r. od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym:	57 442	127 117	16 091	47 594
Przychody netto ze sprzedaży usług	57 440	126 935	16 034	47 202
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2	182	57	392
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym:	55 466	119 256	16 017	41 876
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	55 464	119 108	15 962	41 491
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	148	55	385
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 976	7 861	74	5 718
Pozostałe przychody operacyjne	567	1 701	1 356	1 812
Pozostałe koszty operacyjne	848	1 138	824	1 505
Koszty ogólnego zarządu	1 859	7 249	1 785	6 961
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-164	1 175	-1 179	-936
Przychody finansowe	679	1 570	229	1 720
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	2 056	-	-
Koszty finansowe	480	1 284	102	778
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35	3 517	-1 052	6
Podatek dochodowy :	-335	290	-1 304	-1 259
- część bieżąca	-	-	39	40
- część odroczone	-335	290	-1 343	-1 299
Zysk (strata) netto	370	3 227	252	1 265
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	370	3 227	252	1 265
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	0,10	0,83	0,06	0,32
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	0,10	0,83	0,11	0,37

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.				
Stan na początek okresu	3 895	-	59 734	63 629
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	3 227	3 227
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	3 227	3 227
Stan na koniec okresu	3 895	-	62 961	66 856
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.				
Stan na początek okresu	3 900	-5	58 367	62 262
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	1 265	1 265
Inne całkowite dochody netto	-	-	184	184
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 449	1 449
Akcje własne skupione celem umorzenia	-5	5	-82	-82
Stan na koniec okresu	3 895	0	59 734	63 629

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku (metoda pośrednia)

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Czwarty kwartał 2011 r. od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.	Czwarty kwartał 2010 r. od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	35	3 517	-1 052	6
Korekty razem:	21 089	6 149	4 939	1 386
Amortyzacja	309	1 393	441	1 890
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-570	-955	-104	-799
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-11	-310	-35	-82
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-2 056	-	-
Zmiana stanu rezerw	51	-11	-517	-1 270
Zmiana stanu zapasów	-496	-403	-40	377
Zmiana stanu należności	4 505	-25 202	1 153	4 553
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 549	33 693	4 018	-3 180
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	-1 248	-	23	-103
Środki pieniężne wytworzone w toku w działalności operacyjnej	21 124	9 666	3 887	1 392
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-40
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 124	9 666	3 887	1 352

Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	474	6 960	1 707	5 325
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	619	52	97
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:	423	6 341	1 655	5 228
- zbycie aktywów finansowych	-	5 450	-	-
- otrzymana dywidenda	-	3	-	302
- spłata udzielonych pożyczek	254	694	1 605	4 205
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek	169	194	50	721
Wydatki	1 538	1 889	3 977	4 189
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	355	183	252
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:	1 480	1 534	3 794	3 937
- nabycie aktywów finansowych	580	634	3 391	3 534
- spłata pożyczki i odsetek	-	-	403	403
- pożyczki udzielone	900	900	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-1 064	5 071	-2 270	1 136
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	-	-	-
Spłaty kredytów	-4 998	-277	-2 556	-2 343
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-253	-74	-722
Zapłacone odsetki i prowizje	-63	-275	-66	-289
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-5 061	4 256	-2 696	-658
Przeplwy pieniężne netto, razem	14 999	13 932	-1 079	-866
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 999	13 932	-1 079	-866
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 007	2 074	3 193	2 940
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 006	16 006	2 074	2 074

IV. Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A i Spółki PROCHEM S.A.

Niniejsza informacja dodatkowa zawiera zarówno skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM (Grupa Prochem, Grupa, Grupa Kapitałowa) oraz jednostkowe wyniki finansowe PROCHEM S.A. (PROCHEM, Spółka, Emitent).

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”, „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.

2. Organy zarządzające Jednostką Dominującą

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

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

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

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

Od dnia ogłoszenia raportu za trzeci kwartał 2011 roku w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany.

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (zwanej „Grupą Kapitałową”, „Grupą”), oprócz danych Jednostki Dominującej (zwanej dalej „Emitentem”) wchodzi następujące jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio oraz jednostki stowarzyszone (zwane dalej „jednostką” lub „spółką”):

Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (99,0%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);

- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (90,0%);
- 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 (83,2%, w tym 66,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (83,2%, w tym 66,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna bezpośrednio (66,5%) – 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 w100%).
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% ,
- PRO PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% (50% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%),

Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- PROMIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (23% udziału w prawie głosów oraz 97,6 % udziału w kapitale zakładowym posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%),
- ITEL Sp. z o.o. Gdynia – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A. a 23,31% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna (w 100%) od dnia 23 lutego 2010 r.
- TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie –19,5% udziału w kapitale zakładowym oraz 16,6% udziału w prawie głosów (12,1% udziału w prawie głosów posiada bezpośrednio Prochem S.A. a 4,4% posiada Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%).

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

W wyniku sprzedaży udziałów w pierwszym kwartale 2011 roku wyłączono z konsolidacji spółkę zależną ASI Sp. z o.o. (zależna bezpośrednio w 90%) oraz Protrade Sp. z o.o. (zależna pośrednio w 72%).

4. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez grupę kapitałową i Emitenta

Oświadczenie o zgodności i podstawa prezentacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za dwanaście miesięcy 2011 roku zostało sporządzone zgodnie MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz.259. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdania finansowe nie zawierają informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe 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 Grupę Kapitałową Prochem S.A. i Emitenta.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i spółki Prochem S.A. nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Działalność operacyjna jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom.

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- gruntów, budynków i budowli,
- nieruchomości (gruntów) inwestycyjnych,
- pochodnych instrumentów finansowych,
- inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach.

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSFF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Zmiany zasad przyjętych w polityce rachunkowości dokonuje się w przypadku:

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

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

Istotne zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za dwanaście miesięcy 2011 roku zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany wartości szacunkowych

W 2011 roku nie było zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub ”PLN”), które są walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

Przekształcenie danych porównawczych – zmiana prezentacji

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zachowuje porównywalność w stosunku do danych sprawozdania za okres porównawczy. Dla zachowania porównywalności dokonano reklasyfikacji określonych w pozycji kapitałów własnych, które wynikają z błędu w podziale innych całkowitych dochodów za 2010 rok pomiędzy Jednostkę Dominującą a udziały niekontrolujące.

	Stan na 31 grudnia 2010 r. – dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji	Stan na 31 grudnia 2010 r. – dane prezentowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	104 911	+715	105 626
Udziały niekontrolujące	18 736	-715	18 021
Kapitał własny ogółem	123 647	-	123 647

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W czwartym kwartale 2011 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miały by wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i Emitenta.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W czwartym kwartale 2011 roku zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

Inne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Emitenta w czwartym kwartale 2011 roku:

- rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy utworzonej w poprzednich okresach w wysokości 149 tys. zł, oraz utworzono rezerwę w kwocie 237 tys. zł,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykorzystano w kwocie 167 tys. zł, oraz utworzono w kwocie 573 tys. zł,
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 579 tys. zł, rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów w kwocie 465 tys. zł,
- rozwiązanie niewykorzystanego odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych wraz z należnymi odsetkami w kwocie 402 tys. zł,
- wykorzystano rezerwy utworzone w poprzednich okresach na koszty świadczeń urlopowych w kwocie 39 tys. zł,
- utworzono rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne w kwocie 34 tys. zł.

W ramach Grupy Kapitałowej w czwartym kwartale 2011 roku:

- a) dokonano wyceny nieruchomości (gruntów inwestycyjnych) w wartości godziwej - wzrost wartości w kwocie 3 493 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne,
- b) dokonano odpisu aktualizującego wartość odsetek odniesionych na nieruchomości inwestycyjne w budowie w kwocie 1.919 tys. zł,
- c) rozwiązano rezerwę na odroczonego podatek dochodowy utworzoną w poprzednich okresach w wysokości 166 tys. zł, oraz utworzono rezerwę w kwocie 955 tys. zł,
- d) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykorzystano w kwocie 394 tys. zł, oraz utworzono w kwocie 602 tys. zł,
- e) wykorzystano rezerwy utworzone w poprzednich okresach na koszty świadczeń urlopowych w kwocie 188 tys. zł oraz utworzono w kwocie 186 tys. zł,
- f) utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywów w kwocie 579 tys. zł, rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów w kwocie 1.839 tys. zł,
- g) rozwiązanie niewykorzystanego odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych wraz z należnymi odsetkami w kwocie 402 tys. zł,
- h) utworzono rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne w kwocie 656 tys. zł, rozwiązano w kwocie 197 tys. zł.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Problem sezonowości i cykliczności nie dotyczy Emitenta i Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2011 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. rozpoczęła procedurę wykupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Na ten cel przeznaczono zysk netto za 2010 rok w kwocie 1,8 mln zł.

Do dnia 31 grudnia 2011 roku skupiono 47 055 szt. akcji za łączną kwotę 1,2 mln zł.

W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków nastąpiła zmiana struktury udziału. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 9,8 punktów procentowych do 66,5%.

W dniu 10 października 2011 roku Spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna w 100%) zawarła umowę zbycia części udziału w celu umorzenia wraz z przyrzeczeniem nabycia pozostałej części udziału w celu umorzenia w spółce stowarzyszonej Zespół Innowacyjny PROMIS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość nominalna umorzonej części udziału wynosi 110 tys. zł. cena zbycia 270 tys. zł.

Po transakcji udział spółki Prochem Inwestycje sp. z o.o. w prawie głosu spółki Z.I. Promis Sp. z o.o. wynosi 23%.

Strony ustaliły, że umowa przyrzeczona zbycia udziału zostanie zawarta najpóźniej do 30 czerwca 2013 r.

9. Informacje dotyczące wypłacanej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Za 2010 rok Emitent nie wypłacał dywidendy. Wynik netto w kwocie 1 265 tys. zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 5 stycznia 2012 roku spółka Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zależna w 60%) zawarła umowę nabycia akcji własnych w celu umorzenia z Kostrzyńsko-Słubicką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. (zwaną „KSSSE”) z siedzibą w Kostrzynie na podstawie, której zbyła 6.750 szt. akcji imiennych KSSSE o wartości nominalnej 675 tys. zł za łączną kwotę 1.856 tys. zł.

Wynik na transakcji w kwocie 1.181 tys. zł będzie miał wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2012 rok.

11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2011 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze stronami powiązanymi.

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 udzielanych wzajemnie pożyczek.

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują rozrachunki handlowe i z tytułu pożyczek.

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w punkcie 12.

Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami stowarzyszonymi

Okres sprawozdawczy

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu:

- przychodów z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 18 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki 240 tys. zł i odsetek od pożyczek w kwocie 148 tys. zł,
- zysk ze zbycia akcji w celu umorzenia – 160 tys. zł,

Udział w zyskach (stratach) netto za cztery kwartały 2011 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 270 tys. zł

Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku miały miejsce następujące transakcje z jednostkami stowarzyszonymi:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych - 10 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 78 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły -78 tys. zł.

Udział w zyskach (stratach) netto za cztery kwartały 2010 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 96 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań handlowych nie wystąpiły, a należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wyniosły 399 tys. zł.

Transakcje Emitenta z jednostkami z jednostkami zależnymi

Dane za okres sprawozdawczy

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

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.923 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 1.240 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe – 8.463 tys. zł

Zobowiązania handlowe – 12.765 tys. zł

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

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
 - sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym,
- Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 1.006 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wraz z odsetkami wyniosły – 821 tys. zł.
 - Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 187 tys. zł.
 - Otrzymane dywidendy - 3 tys. zł.

Dane porównawcze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami powiązanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

• Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.120 tys. zł,

• Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 400 tys. zł,

• Należności handlowe i pozostałe – 12.380 tys. zł

• Zobowiązania handlowe – 1.287 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
 - sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom zależnym,
- Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 2.692 tys. zł.
- Wynagrodzenie z tytułu poręczenia kredytu – 24 tys. zł.
 - Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 388 tys. zł.
 - Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 803 tys. zł.
 - Otrzymane dywidendy 302 tys. zł.

Transakcje Emitenta z jednostkami stowarzyszonymi

Okres sprawozdawczy

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu:

- przychodów z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 18 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki 240 tys. zł i odsetek od pożyczek w kwocie 148 tys. zł,

Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku miały miejsce następujące transakcje z jednostkami stowarzyszonymi:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych - 10 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 72 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań handlowych nie wystąpiły a należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wyniosły 399 tys. zł.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej

Tytuł	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	13 481	12 385
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	-	197
gwarancja zapłaty	832	827
gwarancja przetargowa	450	366
poręczenie kredytu spółce zależnej i stowarzyszonej	-	1 050
Razem gwarancje	14 763	14 825
akredytywa na dostawy	2 600	-
Razem zobowiązania warunkowe	17 363	14 825

Zobowiązania warunkowe Emitenta

Tytuł	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	8 353	9 805
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	-	197
gwarancja zapłaty	832	827
gwarancja przetargowa	450	366
poręczenie kredytu spółce zależnej i stowarzyszonej	-	1 050
Razem gwarancje	9 635	12 245
akredytywa na dostawy	2 600	-
Razem zobowiązania warunkowe	12 235	12 245

Łączna kwota zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej tytułem udzielonych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi, zapłaty i przetargów na dzień na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 9.635 tys. zł, a w okresie porównawczym 12.245 tys. zł. W 2011 roku zobowiązania warunkowe uległy zmniejszeniu o 2.610tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiada zobowiązania z tytułu akredytywy na dostawy w kwocie 2.600 tys. zł.

Aktywa warunkowe Emitenta

Tytuł	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	7 966	6 933

Łączna kwota aktywów warunkowych Grupy Kapitałowej tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 7.966 tys. zł i w całości dotyczy aktywów warunkowych Emitenta.

13. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej od początku roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 22 marca 2011 roku, na podstawie umowy sprzedaży PROCHEM S.A. zbyła 2.401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 1.200,5 tys. zł w spółce ADVANCED SOLUTIONS INTERNATIONAL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu na rzecz Maintpartner Group OY fińskiej spółki z o.o. z siedzibą w Espoo.

Cena kupna/sprzedaży udziałów - 5.450,0 tys. zł.

Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 3.361 tys. zł.

W dniu 22 marca 2011 roku spółka otrzymała informację, że w dniu 17 marca 2011 roku na podstawie umowy sprzedaży Advanced Solutions International Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od PROCHEM S.A.) z siedzibą w Zabrzu, zbyła 480 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy, o łącznej wartości 48.000 złotych, co stanowi 80% wszystkich udziałów spółki PROTRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, na rzecz Grzegorza Siodłowskiego - Prezesa Advanced Solutions International Polska Sp. z o.o.

Na dzień sprzedaży spółki ASI Sp. z o.o. i Protrade Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji.

W dniu 24 marca 2011 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, na podstawie której nabył 700 szt. akcji spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną kwotę 21.000 zł (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 31 marca 2011 roku.

W dniu 10 października 2011 roku Spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna w 100%) zawarła umowę zbycia części udziału w celu umorzenia wraz z przyrzeczeniem nabycia pozostałej części udziału w celu umorzenia w spółce stowarzyszonej Zespół Innowacyjny PROMIS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość nominalna umorzonej części udziału wynosi 110 tys. zł. cena zbycia 270 tys. zł. Po transakcji udział spółki Prochem Inwestycje sp. z o.o. w prawie głosu spółki Z.I. Promis Sp. z o.o. wynosi 23%.

Emitent w dniu 23 listopada 2011 roku objął 5.800 szt. akcji w spółce TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku objęcia udziałów udział w kapitale zakładowym wzrósł o 6,65% do 19,51% a w prawie głosów do 16,55%.

Spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (zależna w 100%) w dniu 1 grudnia 2011 roku podpisała umowę zbycia udziałów w spółce Pasterex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (udziały spółki Pasterex objęte były odpisem aktualizującym).

W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków nastąpiła zmiana struktury udziału. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 9,8% punktów procentowych do 66,5%.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka Prochem S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych spółki ani Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na 2011 r.

15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale Zakładowym
1. Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa	962 341	24,68	24,71
2. Steve Tappan	382 751	9,82	9,83
3. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, w tym:	358 312	9,19	9,20
- ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	228 950	5,87	5,88
4. PTE PZU SA	325 521	8,35	8,36
5. Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A., w tym:	603 682	15,48	15,50
- Legg Mason Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty	284 054	7,29	7,29
- Legg Mason akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	261 769	6,71	6,72

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

16. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadali akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stępniewski – 37.787 szt;
- Marek Kiersznicki – 17. 500 szt;
- Krzysztof Marczak – 9.030 szt;
- Andrzej Karczykowski – 20.000 szt;
- Marek Garliński – 35.548 szt;

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności akcji emitenta.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem

emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego rozliczenia przerwane go w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” zawartego z PERN S.A. PROCHEM S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41.301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. 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 ww. 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, który zgodnie z zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. 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.

18. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe:

- a) przedmiocie transakcji,
- b) powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

W czwartym kwartale 2011 roku transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły.

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

W czwartym kwartale 2011 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie udzielała innemu podmiotowi gwarancji lub poręczeń kredytu lub pożyczki o tej wartości.

20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Niski poziom zadłużenia oraz wysoka płynność finansowa pozwalają Spółkom z Grupy Kapitałowej na bieżącą i terminową obsługę zobowiązań co powoduje, że są one wiarygodnym partnerem w obrocie gospodarczym.

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

W perspektywie kolejnego kwartału wyniki osiągnięte przez Grupę zależą będą głównie od efektów uzyskanych na realizacji pozyskanych przez Grupę kontraktów, jak również wyniku rozstrzygnięć ofert przez nią złożonych, na sprzedaż swoich usług. Istotne będzie również powodzenie projektów developerskich, które zostały rozpoczęte przez Grupę Kapitałową. Ponadto na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. w znaczący sposób również transakcje związane ze sprzedażą udziałów w celu umorzenia Kostrzyńsko Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

22. Zarządzaniem ryzykiem finansowym

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyka rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko wahań koniunktury na rynku inwestycyjnym, ryzyko uzależnienia od personelu).

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.

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 kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Grupę za niskie. Grupa nie identyfikuje zagrożeń w regulowaniu zobowiązań wynikających z umów pożyczek.

Ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Ryzyko płynności

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

Ryzyka rynkowe

1. Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym

Grupa 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.

2. Uzależnienie od personelu.

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

3. 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.

4. 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.

5. Ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwano w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2011 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych przed ich odzyskaniem z PERN S.A.

Takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się z koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel.

23. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

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

W czwartym kwartale 2011 roku przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski nie wystąpiły.

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

Segmenty operacyjne – Prochem S.A. za cztery kwartały 2011 r. – przychody i wyniki segmentów

Okres bieżący od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	97 024	20 562	7 432	2 099	-	127 117
Przychody segmentu ogółem	97 024	20 562	7 432	2 099		127 117
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	2 673	-6 341	4 319	-39		612
Przychody finansowe					3 626	3 626
Koszty finansowe					1 284	1 284
Przychody finansowe netto					2 342	2 342
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					563	563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					3 517	3 517
Podatek dochodowy					290	290
Zysk (strata) za bieżący okres					3 227	3 227
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	56 051	5 903	4 062	553	-	66 569
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					74 946	74 946
Aktywa ogółem	56 051	5 903	4 062	553	74 946	141 515
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	105	101	512		585	1 303
Amortyzacja wartości niematerialnych					90	90

Okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	19 934	23 355	3 082	1 423		47 794
Przychody segmentu ogółem	19 934	23 355	3 082	1 423		47 794
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	3 984	-4 900	1 014	137		235
Przychody finansowe					1 720	1 720
Koszty finansowe					779	779
Przychody finansowe netto					941	941
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					244	244
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					1 420	1 420
Podatek dochodowy					385	385
Zysk (strata) za bieżący okres					1 035	1 035
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	40 469	10 035	3 300	218		54 022
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					51 141	51 141
Aktywa ogółem	40 469	10 035	3 300	218	51 141	105 163
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	117	372	492		625	1 606
Amortyzacja wartości niematerialnych					284	284

Segmenty operacyjne – Grupa Kapitałowa Prochem S.A. za cztery kwartały 2011 roku – przychody i wyniki segmentów

Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 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	Działaln- ość dewelop- erska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	98 708	25 872	7 432	25 776	5 204	6 051	3 090	3 905	-	755	1 117	-	177 910
Przychody segmentu ogółem	98 708	25 872	7 432	26 751	5 204	5 076	3 090	3 905	-	755	1 117	-	177 910
Wynik													
Zysk (strata) segmentu	2 339	-6 437	4 319	1 595	1 312	421	44	141	-	127	-401	-839	2 621
Przychody finansowe												1 172	1 172
Koszty finansowe												4 199	4 199
Przychody finansowe netto												-3 027	-3 027
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												270	270
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej												4 705	4 705
Zysk (strata) przed opodatkowaniem												4 569	4 569
Podatek dochodowy												1 560	1 560
Zysk (strata) za bieżący okres												3 009	3 009
Zysk (strata) przypisany kapitałowi niekontrolującemu												626	626
Zysk (strata) netto												2 383	2 383
Aktywa													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	49 131	9 108	4 062	22 337	19 693	2 336	-	1 740	57 952	278	747	-	167 384
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												49 174	49 174
Aktywa ogółem	49 131	9 108	4 062	22 337	19 693	2 336	-	1 740	57 952	278	747	49 174	216 558
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	183	138	512	455	652	159	-	-	1	44	-	669	2 813
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	16	-	12	-	5	-	-	-	-	-	90	123

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Działalność deweloperska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	24 107	24 039	3 082	30 494	4 635	5 047	15 913	6 085	3 141	411	2 087	0	119 041
Przychody segmentu ogółem	24 107	24 039	3 082	30 494	4 635	5 047	15 913	6 085	3 141	411	2 087	0	119 041
Wynik													
Zysk (strata) segmentu	2 828	-5 929	1 018	2 023	1 134	108	438	195	539	106	-49	-	2 411
Przychody finansowe												578	578
Koszty finansowe												1 010	1 010
Przychody finansowe netto												-432	-432
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												96	96
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej												2 750	2 750
Zysk (strata) przed opodatkowaniem												4 825	4 825
Podatek dochodowy												-120	-120
Zysk (strata) za bieżący okres												4 945	4 945
Zysk (strata) przypisany kapitałowi niekontrolującemu												626	626
Zysk (strata) netto												4 319	4 319
Aktywa													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	32 967	11 506	3 300	13 202	19 595	1 399	8 379	1 727	31 780	291	218		124 364
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												62 642	62 642
Aktywa ogółem	32 967	11 506	3 300	13 202	19 595	1 399	8 379	1 727	31 780	291	218	62 642	187 006
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	216	435	492	536	679	114	457			62		729	3 748
Amortyzacja wartości niematerialnych		17		14		4			1			301	337

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 lutego 2012 roku.

Podpisy Zarządu:

29.02.2012 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
-----------------------	---	--------------------------------------	-----------------

29.02.2012 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
-----------------------	--------------------------------------	--	-----------------

29.02.2012 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja podpis
-----------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

29.02.2012 r. data	Barbara Auguścińska-Sawicka imię i nazwisko	Główny Księgowy stanowisko/funkcja podpis
-----------------------	--	---------------------------------------	-----------------