

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

**sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku**

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

---

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

<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.</b>	<b>Str.</b>
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających</b>	<b>7</b>
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	27
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	75

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	32 779	35 040
Wartości niematerialne	2	270	484
Nieruchomości inwestycyjne	3	63 377	58 717
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	4	1 518	3 386
Akcje i udziały w jednostkach wyceniane metodą praw własności	5	765	629
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	3 042	1 493
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>101 751</b>	<b>99 749</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	6 261	6 629
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	60 779	56 567
Pozostałe aktywa finansowe	9	597	3 432
Pozostałe aktywa	10	11 518	14 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	6 100	6 042
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>85 255</b>	<b>87 085</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>187 006</b>	<b>186 834</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	3 895	3 900
Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-5
Zyski zatrzymane	12	101 016	94 822
<b>Kapitał własny</b>		<b>104 911</b>	<b>98 717</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>18 736</b>	<b>17 405</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>123 647</b>	<b>116 122</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe kredyty bankowe	13	234	1 033
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	5 891	4 334
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	15	1 643	1 829
Pozostałe rezerwy	16	208	12
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	17	396	695
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>8 372</b>	<b>7 903</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	18	2 028	5 088
Krótkoterminowe pożyczki	19	29	776
Zobowiązania handlowe	20	44 939	47 019
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		180	212
Pozostałe zobowiązania	21	7 666	9 428
Przychody przyszłych okresów	22	145	286
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>54 987</b>	<b>62 809</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>63 359</b>	<b>70 712</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>187 006</b>	<b>186 834</b>

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Wartość księgowa - kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	104 911	98 717
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	26,93	25,34

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży, w tym:		119 041	170 588
Przychody ze sprzedaży usług	23	112 956	163 297
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24	6 085	7 291
Koszt własny sprzedaży, w tym :		99 201	154 933
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	25	93 758	148 340
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 443	6 593
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>19 840</b>	<b>15 655</b>
Koszty ogólnego zarządu		17 429	15 586
Pozostałe przychody operacyjne	26	7 577	10 554
Pozostałe koszty operacyjne	27	4 827	5 500
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>5 161</b>	<b>5 123</b>
Przychody finansowe	28	520	1 551
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		58	-
Koszty finansowe	29	1 010	1 895
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		96	-80
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>4 825</b>	<b>4 699</b>
Podatek dochodowy	30	-120	2 060
- część bieżąca		615	411
- część odroczone		-735	1 649
<b>Zysk netto</b>		<b>4 945</b>	<b>2 639</b>
Zysk netto przypisany:		4 945	2 639
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 319	356
Udziałom niekontrolującym		626	2 283
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Aktualizacja majątku trwałego	1	3 436	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		653	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>2 783</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>7 728</b>	<b>2 639</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 397	356
Udziałom niekontrolującym		1 331	2 283

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	1,11	0,09
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	1,85	0,09

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.</b>						
Stan na początek okresu	3 900	-5	95 552	98 717	17 405	116 122
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-10	-10
Zysk (strata) netto	-	-	4 319	4 319	626	4 945
Inne przemieszczenia	-	-	78	78	10	88
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	2 078	2 078	705	2 783
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	6 475	6 475	1 331	7 806
Inne przemieszczenia	-5	5	-281	-281	-	-281
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>-</b>	<b>101 746</b>	<b>104 911</b>	<b>18 736</b>	<b>123 647</b>
<b>Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.</b>						
Stan na początek okresu	3 900	-2	99 124	103 022	13 421	116 443
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-728	-728	-	-728
Korekta błędów	-	-	-3 624	-3 624	3 624	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 900	-2	94 772	98 4670	17 045	115 715
Wypłata dywidendy	-	-	-506	-506	-1 922	-2 428
Zysk netto- po przekształceniu	-	-	356	356	2 282	2 638
Inne przemieszczenia	-	-	-31	-31	-	-31
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-181	-181	360	179
Inne przemieszczenia	-	-	231	231	-	231
Akcje własne skupione celem umorzenia	-	-3	-	-3	-	-3
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 900</b>	<b>-5</b>	<b>94 822</b>	<b>98 717</b>	<b>17 405</b>	<b>116 122</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku (metoda pośrednia)**

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		4 825	4 699
Korekty razem		-3 311	-10 215
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		96	-80
Amortyzacja		4 086	4 557
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		429	844
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		171	-141
(Zysk) strata z inwestycji		-3 855	-6 127
Zmiana stanu rezerw		-1 254	-3 278
Zmiana stanu zapasów		368	-68
Zmiana stanu należności	32	-1 315	71 112
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32	-1 896	-74 204
Inne korekty		-141	-2 830
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		1 541	-5 516
Zapłacony podatek dochodowy		32	-261
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 546</b>	<b>-5 777</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy		8 126	368
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 842	257
Z aktywów finansowych, w tym:		5 282	-
a) w jednostkach powiązanych		4 962	-
- zbycie aktywów finansowych		1 621	-
- dywidendy i udziały w zyskach		113	-
- spłata udzielonych pożyczek		2 790	-
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		438	-
b) w pozostałych jednostkach		320	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		320	-
Inne wpływy inwestycyjne		2	111
Wydatki		3 871	6 847
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		899	3 024
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		2 064	2 878
Na aktywa finansowe, w tym:		893	45
a) w jednostkach powiązanych		893	45
- nabycie aktywów finansowych		475	45
- udzielone pożyczki		418	-
Inne wydatki inwestycyjne		15	900
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 255</b>	<b>-6 479</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy		399	2 384
Kredyty bankowe		205	2 360
Inne wpływy finansowe		194	24
Wydatki		6 142	2 826
Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	3

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

6

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli	10	1 298
Splaty kredytów	4 808	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	883	1 034
Odsetki	438	491
Inne wydatki finansowe	3	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>-5 743</b>	<b>-442</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	58	-12 698
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	32	-12 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32	6 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32	6 100

## **Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości w Grupie Kapitałowej 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”, „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 Jednostki Dominującej**

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

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

W dniu 11 czerwca 2010 roku spółka otrzymała informację o rezygnacji Pana Stevena Tappana z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PROCHEM S.A. z dniem 13 czerwca 2010 roku.

W dniu 24 lipca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Prochem SA podjęło Uchwałę Nr 1 na mocy której Pan Adam Parzydeł został wybrany, jako członek Rady Nadzorczej Prochem S.A. VII wspólnej kadencji.

### 3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Prochem w 2010 roku wyniosło 712 etatów. Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Prochem na 31 grudnia 2010 roku wyniósł 724 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 (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);
- ASI Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach – zależna (90,0%);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (60,0%);
- PROTRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni– zależna pośrednio (72%) (ASI Polska Sp. z o.o. zależna w 90,0% posiada 80,0%)
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (78,3%, w tym 56,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (78,3%, w tym 56,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna bezpośrednio (56,5%) – 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 (97,2% 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 (45% 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 – stowarzyszona pośrednio (12,9% udziału, w tym Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100% posiada 5% udziału).

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.

## 5. Przyjęte zasady rachunkowości

### *Podstawa sporządzenia*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 2010 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 2010 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem na dzień 31 grudnia 2010 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.

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 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.

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. Zmiany w polityce rachunkowości szczegółowo przedstawiono w punkcie 6-*przekształcenie sprawozdań finansowych*.

### **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 w 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.

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

#### ***Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE***

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2010 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W bieżącym rocznym okresie sprawozdawczym w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

#### ***Zmiany do MSSF 1 – ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy***

Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównywalny informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 roku.

Zmieniony standard został opublikowany w dniu 1 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 574/2010 wszystkie jednostki stosują zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku. Zmieniony standard nie dotyczy sprawozdania finansowego Grupy.

#### ***Zaktualizowany MSR 24- ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych***

Zmiana wprowadza zwolnienie dotyczące ujawnień kwot transakcji z podmiotami powiązаныmi, wysokości sald, w tym zobowiązań warunkowych z:

- rządem, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ,
- inną jednostką, która jest podmiotem powiązany, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nią znaczący wpływ.

Zaktualizowany standard wymaga od jednostek, które korzystają z tego zwolnienia, dokonania specyficznych ujawnień. Zaktualizowany standard zmienia również definicje podmiotu powiązanego, w ten sposób, że definicja ta obejmuje swoim zakresem dodatkowe podmioty takie jak np. jednostki stowarzyszone z kontrolującym udziałowcem oraz jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego.

Zaktualizowany standard został opublikowany w dniu 20 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 632/2010 wszystkie jednostki stosują zaktualizowany standard

wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku. Zmieniony standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie Grupy.

#### *Zmiany do MSR 32 – klasyfikacja praw poboru*

Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowiły instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje wyżej wymienione prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi. Grupa nie emitowała w przeszłości takich instrumentów kapitałowych. Zmiany do MSR 32 nie dotyczą sprawozdania finansowego Grupy.

#### *Zmiany do KIMSF 14 – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania*

Zmieniony KIMSF 14 dotyczy ujęcia rachunkowego przedpłat w przypadku, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Zgodnie z tymi zmianami jednostka jest zobowiązana do ujęcia takich przedpłat jako składnika aktywów w związku z tym, że uzyskuje przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dokonanej przedpłaty i są one dostępne w postaci obniżenia przyszłych składek w okresach, w których płatności związane z minimalnymi wymogami finansowania byłyby wymagalne w przypadku wcześniejszych przedpłat.

Zmiany do interpretacji zostały opublikowane w dniu 20 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 633/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku. Zmiany nie dotyczą sprawozdania finansowego Grupy, ze względu na fakt, że Grupa nie posiada określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.

#### *KIMSF 19 – rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi*

Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowana do wierzyciela.

Interpretacja została opublikowana w dniu 24 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 662/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku. W bieżącym okresie Grupa nie wyemitowała instrumentów kapitałowych w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych. Z tego powodu interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku. Ponadto, w związku z tym, że interpretacja może dotyczyć tylko transakcji, które będą miały miejsce w przyszłości, nie jest możliwe, aby z góry ustalić wpływ zastosowania interpretacji.

#### *Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek, które zostały opublikowane w dniu 11 lutego 2011 roku*

11 zmian do 6 standardów i 1 interpretacji ukierunkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie zapisów, doprecyzowanie wymaganego ujęcia księgowego sytuacjach, w których poprzednio była dowolność. Zmiany wprowadzono Rozporządzeniem Komisji Nr 149/2011. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

### **Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE**

#### *Zmiany do MSSF 1 – hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy*

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. Data wejście w życie w dniu 1 lipca 2011 roku. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### *Zmiany do MSSF 7 ujawnienia – przeniesienia aktywów finansowych*

Ujawnienia mają pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem/przeniesieniem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki. Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później. Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 7 wzrośnie ilość ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

*MSSF 9 – instrumenty finansowe* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 ma zastąpić MSR 39 i MSR 9. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Grupa nie oczekuje, że MSSF 9 (2010) będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności jednostek wchodzących w skład Grupy oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych nie zmienią się.

#### *Zmiany do MSR 12- podatek odroczony*

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości księgowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany Zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego aktywa przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone. Zmiana będzie obowiązywać dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku i później. Powyższe będzie miało nieistotny wpływ na sprawozdania finansowe Grupy.

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

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

***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 rynkową aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości rynkowej 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 jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.
6. Udziały udziałowców niekontrolujących wykazywane są według przypadającej na nie wartości nawet jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.
7. Grupa Prochem S.A. traktuje transakcje z udziałowcami niekontrolującymi tak jak transakcje z podmiotami zewnętrznymi.
8. Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży udziałów udziałowcom niekontrolującym są prezentowane w kapitałach własnych.
9. Za jednostki stowarzyszone uznawane są jednostki, w których Prochem posiada pomiędzy 20% a 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub też w inny sposób może wywierać znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i początkowo ujmuje według ceny nabycia. Udział w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej wykazuje się w 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 jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

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

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

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

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w innych całkowitych dochodach i wykazuje w łącznej kwocie w kapitale własnym jako nadwyżkę z przeszacowania, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w całkowitych dochodach. 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.

Prawa wieczystego użytkowania Grupa prezentuje jako grunty.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe zakwalifikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazuje się według MSSF 5.

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 rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Zyski i straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego rzeczowego aktywa trwałego i ujmowane w całkowitych dochodach.

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 i maszyny 5-12 lat
- Środki transportu 5 lat
- Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie 5-10 lat

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie powstające dla celów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje wszelkie opłaty oraz koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. 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 określa jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. W 2010 roku w Grupie dokonano odpisu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, które zaprezentowano w notce 1 – *rzeczowe aktywa trwałe*.

Wartości niematerialne wykazywane są zgodnie z MSR 38. 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. W 2010 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości przez wartości niematerialne.

---

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

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

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W przypadku nieruchomości w budowie, które w przyszłości będą wykorzystywane jako nieruchomości inwestycyjne, ma zastosowanie MSR 40. Oznacza to że mogą być one wyceniane nie tylko w koszcie wytworzenia, ale także według wartości godziwej, pod warunkiem, że będzie można wiarygodnie określić wartość godziwą. Jeśli nie, to do momentu, w którym Spółka będzie w stanie wiarygodnie określić wartość godziwą nieruchomości w budowie, nieruchomość tą wycenia się według kosztu wytworzenia. Skutki wyceny z tytułu różnicy między wartością bilansową nieruchomości w budowie a wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnej należy ująć w wyniku finansowym.

Przed zmianą nieruchomości inwestycyjne w budowie podlegały przepisom MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* – oznacza to, że nieruchomości te wyceniane były w koszcie wytworzenia, aż do momentu przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej w budowie do nieruchomości inwestycyjnych. W momencie przeniesienia ustala się wartość godziwą nieruchomości. Jeżeli wartość godziwa różniła się od kosztu wytworzenia, różnice należało ująć bezpośrednio w wyniku finansowym (w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych lub pozostałych kosztów operacyjnych).

## **Leasing**

### **Grupa jako leasingobiorca**

Leasing, przy którym część 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 Spółki. 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 całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu ujmowane są w kosztach bieżących, natomiast przychody z tytułu przedmiotu leasingu wyjmowane są w przychodach okresu.

---

**Koszty finansowania zewnętrznego MSR 23** – 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 (rzecowego aktywa trwałego, nieruchomości inwestycyjnej, 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

#### **Aktywa obrotowe**

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

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

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

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

**Pożyczki udzielone** – powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki 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 przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria, według MSSF 5:

- 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 przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmują się w sprawozdaniu finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

**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 finansowego 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, Emitent 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**

Spółka 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 nie notowanych 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, Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone 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. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których jednostka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

#### **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. Jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi, Grupa stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Grupa stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymagającej zapłaty.

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, nie zakwalifikowane 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 Spółkę 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,
- Grupa 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 negatywnej wyceny, ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych, wyksięguje 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. Spółka 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 rentowa i emerytalną tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutów/ umów jednostek w Grupie. Kapitał własny obejmuje:

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnicą pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej.
- Kapitał rezerwowy powstały z zysku przeznaczony na kapitał.
- Zyski zatrzymane obejmują: niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zysk/(stratę) roku bieżącego, wypłacone zaliczki na dywidendy, skutki błędów(zyski/straty) poprzednich okresów, skutki zmian polityki rachunkowości.

**Przychody ze sprzedaży** obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży usług i towarów.

Przychody z usług budowlanych wyceniane są według MSR 11 - *Umowy o usługę budowlaną*.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy 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.

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.

**Udziały we wspólnych przedsięwzięciach** – wspólne przedsięwzięcie to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolom. Wspólne przedsięwzięcia mogą mieć różne formy i struktury, są to m.in.: wspólnie kontrolowana działalność, wspólnie kontrolowane aktywa i współkontrolowane podmioty.

Wspólnie kontrolowana działalność – najczęściej jest to umowa konsorcjum zawierana w celu zwiększenia mocy produkcyjnych bądź pozyskania potencjału niezbędnego w celu realizacji/pozyskania określonego tematu inwestycyjnego (szerszego zakresu robót). Umowa

konsorcjum zwykle reguluje sposób podziału pomiędzy wspólników przychodów ze sprzedaży wspólnych produktów/ usług i wszelkich wspólnie ponoszonych kosztów. Każdy ze wspólników używa swoich własnych rzeczowych aktywów trwałych i posiada własne zapasy. Każdy ze wspólników przedsięwzięcia ponosi także własne koszty, zaciąga zobowiązania oraz pozyskuje środki na finansowanie własnej działalności, co skutkuje powstaniem jego własnych zobowiązań. Współkontrolowane podmioty – to wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej czy innego podmiotu, w którym każdy ze wspólników przedsięwzięcia posiada udział. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy wspólnikami przedsięwzięcia ustanawiają współkontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu. Podmiot współkontrolowany, kontroluje aktywa wspólnego przedsięwzięcia, zaciąga zobowiązania, ponosi koszty i generuje przychody, zawiera umowy we własnym imieniu, pozyskuje środki finansowe w celu przeznaczenia ich na działalność wspólnego przedsięwzięcia. Podmiot ten prowadzi swoją własną ewidencję księgową, sporządza i prezentuje sprawozdania finansowe. Każdy wspólnik do podmiotu współkontrolowanego wnosi wkład w postaci środków pieniężnych. Wkłady należy uwzględnić w ewidencji księgowej wspólnika i ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako inwestycję w podmiot współkontrolowany. Wspólnik udział w podmiocie współkontrolowanym wycenia za pomocą metody praw własności. Wspólnik przestaje stosować metodę praw własności z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad podmiotem współkontrolowanym lub wywierania istotnego wpływu na taki podmiot.

Udziały w podmiocie współkontrolowanym zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

## 6. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W dniu 1 stycznia 2010 roku Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie metodologii tworzenia rezerw na szacunki kosztów zaległych urlopów. Spółka szacowała rezerwy na urlopy przy użyciu współczynnika 50 % w odniesieniu do ilości niewykorzystanych dni urlopu i przy zastosowaniu średniego wynagrodzenia w spółce ustalanego jak dla wypłaty ekwiwalentu za urlop. Sprostowanie błędu polega na ustaleniu rezerwy na zaległe urlopy, na każdego pracownika w 100% wg jego indywidualnej stawki wynagrodzenia ustalanego jak dla wypłaty ekwiwalentu za urlop. Zmiana została zastosowana retrospektywnie, rozpoczynając od otwarcia najwcześniej prezentowanych okresów.

Korektę błędu polegającego na ujęciu udziałów niekontrolowanych w zyskach zatrzymanych za 2007 rok w nieprawidłowej wysokości, zaprezentowano retrospektywnie, rozpoczynając od otwarcia najwcześniej prezentowanych okresów.

Poniższa tabela przedstawia korekty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynikające z zastosowania nowej polityki rachunkowości i korekty błędu.

w tysiącach złotych	Rzeczowe aktywa trwale	Pozostałe zobowiązania	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Udziały niekontrolujące	Zyski zatrzymane
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	38 462	13 261	3 499	13 421	99 124
Wpływ zmiany zasad rachunkowości	-	899	171	-	-728
Błąd	382	-	-1 246	3 624	-3 624
<b>Przekształcone saldo na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>38 844</b>	<b>14 160</b>	<b>2 424</b>	<b>17 045</b>	<b>94 772</b>

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. zachowuje porównywalność w stosunku do danych sprawozdania za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Dla zachowania porównywalności dokonano także reklasyfikacji

określonych w pozycji kapitałów własnych, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

Zamieszczone poniżej zmiany wynikają z:

- zmiany zasad polityki rachunkowości w zakresie metodologii tworzenia rezerw na zaległe urlopy,
- z błędu w podziale zysku za 2007 rok pomiędzy Jednostkę Dominującą a udziały niekontrolujące,
- dostosowania nazewnictwa i ujawnień do ogólnie przyjętych a wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie obowiązującym dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej - przekształcenie

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

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2009 r.	Korekta / przekształcenie	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>A k t y w a</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	36 702	-1 662	35 040
Nieruchomości inwestycyjne	3	56 673	2 044	58 717
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 055	-2 562	1 493
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>101 929</b>	<b>-2 180</b>	<b>99 749</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	57 138	-571	56 567
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		6 192	-150	6 042
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>87 806</b>	<b>-721</b>	<b>87 085</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>189 735</b>	<b>-2 901</b>	<b>186 834</b>
<b>P a s y w a</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy		3 900	-	3 900
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-5	-	-5
Kapitał zapasowy		50 574	-50 574	-
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych		13 663	-13 663	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		36 836	-36 836	-
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych		-1 397	1 397	-
Zysk (strata) netto roku bieżącego		164	-164	-
Zyski zatrzymane		-	94 822	94 822
<b>Kapitał własny</b>		<b>103 735</b>	<b>-5 018</b>	<b>98 717</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>13 781</b>	<b>3 624</b>	<b>17 405</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>117 516</b>	<b>-1 394</b>	<b>116 122</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	5 815	-1 481	4 334
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>9 384</b>	<b>-1 481</b>	<b>7 903</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Pozostałe zobowiązania	26	9 454	-26	9 428
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>62 835</b>	<b>-26</b>	<b>62 809</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>189 735</b>	<b>-2 901</b>	<b>186 834</b>



	Stan na 31 grudnia 2009 r.	Korekta / przekształcenie	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Wartość księgowa - kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	103 735	-5 018	98 717
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	26,63	-1,28	25,34

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku  
do 31 grudnia 2009 roku – przekształcenie**

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r.	Korekta / przekształcenie	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Koszty ogólnego zarządu	30	15 782	-196	15 586
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>4 927</b>	<b>196</b>	<b>5 123</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>4 503</b>	<b>196</b>	<b>4 699</b>
Podatek dochodowy :	35	2 056	4	2 060
- część odroczonej		1 645	4	1 649
<b>Zysk netto</b>		<b>2 447</b>	<b>192</b>	<b>2 639</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>2 447</b>	<b>192</b>	<b>2 639</b>
Zysk netto przypisany :		2 447	192	2 639
Akcjonariuszom jednostki dominującej		164	192	356
Udziałom niekontrolującym		2 283	-	2 283
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>2 447</b>	<b>192</b>	<b>2 639</b>

Całkowity dochód ogółem przypadający :

Akcjonariuszom jednostki dominującej	164	192	356
--------------------------------------	-----	-----	-----

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

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) z działalności kontynuowanej przypadający na właścicieli jednostki dominującej	0,04	0,05	0,09
---	------	------	------

Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) z działalności kontynuowanej przypadający na właścicieli jednostki dominującej	0,04	0,05	0,09
--	------	------	------

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – przekształcenie**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r.	Korekta / przekształcenie	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) brutto	4 503	196	4 699
Korekty razem	-11 118	903	-10 215
Udział w jednostkach stowarzyszonych	-	-80	-80
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	503	341	844
Zmiana stanu rezerw	-1 108	-2 170	-3 278
Zmiana stanu należności	70 164	948	71 112
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 178	3 974	-74 204
Inne korekty	-720	-2 110	-2 830
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-6 615	1 099	-5 516
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 876</b>	<b>1 099</b>	<b>-5 777</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy	358	10	368
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	247	10	257
Wydatki	6 771	76	6 847
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 948	76	3 024
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 413</b>	<b>-66</b>	<b>-6 479</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy	16 692	-14 308	2 384
Kredyty bankowe	16 668	-14 308	2 360
Wydatki	16 051	-13 225	2 826
Nabycie akcji (udziałów) własnych		3	3
Spłaty kredytów i pożyczek	14 308	-14 308	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	212	822	1 034
Odsetki	233	258	491
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>641</b>	<b>-1 083</b>	<b>-442</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 648	-50	-12 698
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12 648	-50	-12 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 840	-100	18 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 192	-150	6 042

## 8. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
środki trwałe, w tym:	32 773	35 027
- grunty	4 856	4 440
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 356	22 758
- urządzenia techniczne i maszyny	1 772	2 121
- środki transportu	2 591	3 987
- inne środki trwałe	1 198	1 721
środki trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	6	13
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	32 779	35 040

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) własne	15 245	15 711
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	17 534	19 329
- leasing środków trwałych	1 314	2 969
- najem i dzierżawa	14 382	15 199
- wartość prawa użytkowania wieczystego	1 838	1 161
Środki trwałe bilansowe razem	32 779	35 040

### Zmiany stanów środków trwałych - 2010 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>4 739</b>	<b>4857</b>	<b>7 831</b>	<b>8 376</b>	<b>8 481</b>	<b>13</b>	<b>54 297</b>
Zwiększenia (z tytułu)							
- zakup środków trwałych	-	413	289	219	210	4	1 135
- aktualizacja wartości środków trwałych	1 494	2 193	-	-	-	-	3 687
- inne przemieszczenia/ujawnienia	-	185	5	12	-	-	202
Zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż środków trwałych	781	2 206	320	636	2 870	11	6 824
- likwidacja środków trwałych	-	-	292	12	2 747	11	3 062
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>5 452</b>	<b>25 442</b>	<b>7 805</b>	<b>7 971</b>	<b>5 821</b>	<b>6</b>	<b>52 497</b>

**Umorzenie i utrata wartości**

<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>299</b>	<b>2 099</b>	<b>5 710</b>	<b>4 389</b>	<b>6 760</b>	<b>-</b>	<b>19 257</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	183	772	323	991	-2 137	-	132
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	93	878	629	1 524	624	-	3 748
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-80	-23	-543	-55	-	-701
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-288	-2	-2 706	-	-2 996
- aktualizacja wartości środków trwałych	106	145	-	-	-	-	251
- inne przemieszczenia	-16	-171	5	12	-	-	-170
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010 roku	482	2 871	6 033	5 380	4 623	-	19 389
Opisy z tytułu trwałej utraty wartości	-114	-215	-	-	-	-	-329
<b>Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>4 856</b>	<b>22 356</b>	<b>1 772</b>	<b>2 591</b>	<b>1 198</b>	<b>6</b>	<b>32 779</b>

**Dane porównawcze****Zmiany stanów środków trwałych - 2009 rok**

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2009 r. (przekształcone)</b>	<b>4 739</b>	<b>20 526</b>	<b>8 078</b>	<b>8 365</b>	<b>8 648</b>	<b>3 851</b>	<b>54 207</b>
Zwiększenia (z tytułu)	-	4 331	231	370	116	-3 838	1 210
- zakup środków trwałych	-	493	231	370	116	-	1 210
- inne przemieszczenia	-	3 838	-	-	-	-3 838	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	478	359	283	-	1 120
- sprzedaż środków trwałych	-	-	220	330	23	-	573
- likwidacja środków trwałych	-	-	261	28	258	-	547
- inne przemieszczenia	-	-	-3	1	2	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)</b>	<b>4 739</b>	<b>24 857</b>	<b>7 831</b>	<b>8 376</b>	<b>8 481</b>	<b>13</b>	<b>54 297</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku - skumulowana amortyzacja /umorzenie (przekształcone)</b>	<b>207</b>	<b>1 233</b>	<b>5 422</b>	<b>2 994</b>	<b>6 235</b>	<b>-</b>	<b>16 091</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	92	866	288	1 395	525	-	3 166
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	92	866	732	1 604	726	-	4 020
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-448	-209	-197	-	-854
- inne przemieszczenia	-	-	4	-	-4	-	0
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku - skumulowana amortyzacja /umorzenie (przekształcone)</b>	<b>299</b>	<b>2 099</b>	<b>5 710</b>	<b>4 389</b>	<b>6 760</b>	<b>-</b>	<b>19 257</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2009 roku (przekształcone)</b>	<b>4 440</b>	<b>22 758</b>	<b>2 121</b>	<b>3 987</b>	<b>1 721</b>	<b>13</b>	<b>35 040</b>

W bieżącym roku obrachunkowym Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości na kwotę 329 tys. zł. Odpisu aktualizującego dokonała spółka zależna ASI Polska sp. z o.o. w Zabrze. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2010 roku przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Operaty szacunkowe opracowano zgodnie z Powszechnymi Krajowymi Zasadami Wyceny.

Do ustalenia praw do nieruchomości obejmującej wartość prawa użytkowania wieczystego działki gruntu i prawa własności budynków i budowli przyjęto wartość nieruchomości ustaloną w podejściu dochodowym.

Grupa	Wartość netto, która figurowałaby w sprawozdaniu przed przeszacowaniem (w tys. zł)	Wartość netto, po przeszacowaniu (w tys. zł)	Nadwyżka z przeszacowania (w tys. zł)
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	3 565	4 856	1 291
Budynki i budowle	20 540	22 356	1 816
<b>Razem</b>	<b>24 105</b>	<b>27 212</b>	<b>3 107</b>
Nadwyżka z przeszacowania odniesiona w inne całkowite dochody			3 436
Nadwyżka z przeszacowania odniesiona na wynik finansowy			(329)

### Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	270	484
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>270</b>	<b>484</b>

Wartości niematerialne - struktura własnościowa	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
własne	270	484
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>270</b>	<b>484</b>

### Zmiany wartości niematerialnych 2010 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na 1 stycznia 2010 r.	4 085	4 085
Zwiększenia (z tytułu)	173	173
- zakup	173	173
Zmniejszenia (z tytułu)	318	318
- sprzedaż/likwidacja	318	318
Stan na 31 grudnia 2010 r.	3 940	3 940
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010 r.	3 601	3 601
Amortyzacja za okres (z tytułu)	69	69
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	337	337
- zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	-268	-268
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010 r.	3 670	3 670
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>270</b>	<b>270</b>

## Dane porównawcze

### Zmiany wartości niematerialnych 2009 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na 1 stycznia 2009 r.	4 068	4 068
Zwiększenia (z tytułu)	17	17
- zakup	17	17
Stan na 31 grudnia 2009 r.	4 085	4 085
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2009 r.	3 109	3 109
Amortyzacja za okres (z tytułu)	492	492
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	492	492
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009 r.	3 601	3 601
Wartość netto na 31 grudnia 2009 r.	484	484

W bieżącym roku obrachunkowym nie nastąpiła utrata wartości.

### Nota 3 - nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
nieruchomość w budowie	12 269	10 213
budynki i budowle	5 861	5 590
wartość gruntu, w tym prawa wieczystego użytkowania	45 247	42 914
Nieruchomości inwestycyjne, razem	63 377	58 717

### Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów

	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
<b>Nieruchomości inwestycyjne - grunt</b>		
Stan na bilansie otwarcia	42 914	36 665
- zmniejszenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	-1 308	-
- zwiększenia zakup gruntu	-	103
- zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	3 641	6 146
Stan na bilansie zamknięcia	45 247	42 914

### Nieruchomości inwestycyjne w budowie

Stan na bilansie otwarcia	11 866	6 559
- zwiększenia z tytułu:		
a) naliczonych odsetek od pożyczek	739	738
b) podatek od nieruchomości	15	14

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

30

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
c) opłaty za pozwolenia i uzgodnienia	-	5
d) zakup projektu budowlanego	1 600	2 600
e) zakup nieruchomości	-	1 784
f) zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	227	-
g) pozostałe opłaty	215	165
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>2 796</b>	<b>5 306</b>
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>14 662</b>	<b>11 865</b>
<b>Nieruchomości - budynki i budowle</b>		
Stan na bilansie otwarcia	5 590	5 590
- zwiększenia z tytułu:		
f) zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	271	-
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>271</b>	<b>-</b>
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>5 861</b>	<b>5 590</b>
<b>Razem nieruchomości inwestycyjne wg tytułów przed korektą konsolidacyjną</b>	<b>65 770</b>	<b>60 369</b>
<b>Korekta konsolidacyjna - eliminacja odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych na cele inwestycyjne pomiędzy jednostkami w Grupie</b>	<b>-2 393</b>	<b>-1 652</b>
<b>Stan netto na dzień bilansowy</b>	<b>63 377</b>	<b>58 717</b>

#### Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	-	493
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	20
c) w pozostałych jednostkach	1 518	2 873
Akcje i udziały, wartość netto	1 518	3 386
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	1 160	1 160
Akcje i udziały, wartość brutto	2 678	4 546
<b>Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)</b>
Stan na początek okresu	3 386	3 386
zmniejszenia (z tytułu)	1 868	-
- sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	1 355	-
- włączenie spółek: Prochem RPI sp. z o.o. i PRO-PLM sp. z o.o. do konsolidacji	513	-
Stan na koniec okresu	1 518	3 386

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przeznaczalne)
Stan na początek okresu	1 160	1 160
Stan na koniec okresu	1 160	1 160

W dniu 19 marca 2010 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, na podstawie której nabył 4.520 szt. akcji spółki zależnej o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną kwotę 113.000 zł (słownie: sto trzynaście tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 1 kwietnia 2010 roku.

W dniu 21 lipca 2010 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, na podstawie której nabył 1.000 szt. akcji spółki zależnej o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną kwotę 30.000 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 13 sierpnia 2010 roku.

W dniu 11 października 2010 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, na podstawie której nabył 1.000 szt. akcji spółki zależnej Elektromontaż S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną kwotę 30.000 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 25 października 2010 roku. Po dokonanej transakcji udział PROCHEM S.A. w kapitale i głosach spółki Elektromontaż Kraków S.A. wynosi 56,48%.

W dniu 4 listopada 2010 roku spółka Prochem S.A. nabyła od IPG - Investimentos, Participacoes Gestao SGPS S.A., spółki akcyjnej prawa portugalskiego z siedzibą w Lisboa, 25 udziałów PRO-PLM sp. z o.o. o wartości nominalnej 25.000 zł. Cena nabycia wynosi 1 (jeden) Euro i została opłacona gotówką ze środków własnych spółki. Nabyte aktywa zostały uznane za znaczące, ponieważ stanowią 50% kapitału PRO-PLM sp. z o.o.. Po transakcji kapitał PRO-PLM sp. z o.o. jest w posiadaniu:

- 50% Prochem Inwestycje sp. z o.o.
- 50% Prochem S.A.

Obecnie działalność PRO-PLM sp. z o.o. - spółki zależnej - jest zawieszona.

W dniu 1 grudnia 2010 roku spółka zależna IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie odsprzedała 42,5% udziału w zyskach spółki komandytowej „Iryd spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Concorde Investissement Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa” za łączną kwotę 1.610 tys. zł.

Umową sprzedaży udziałów z dnia 23 grudnia 2010 roku Emitent odkupił 90% udziałów w spółce ASI Sp. z o.o., od spółki Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (zależna od Emitenta w 100%).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała akcje/udziały nienotowane w spółkach, dla których nie jest możliwe sporządzenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. Wartości akcji i udziałów zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie ma wiążących decyzji w zakresie sposobu i terminu zbycia tych aktywów.

Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w Warszawie oraz ASI Polska sp. z o.o. z Gliwic nie sporządzają sprawozdań skonsolidowanych. Sprawozdania jednostkowe spółek zależnych i stowarzyszonych zostały włączone do sprawozdania skonsolidowanego sporządzanego przez Prochem S.A.

**Wspólne przedsięwzięcia** - spółka Prochem S.A. podpisała umowę konsorcjum, której przedmiotem jest wspólna realizacja przez Członków Konsorcjum Kontraktu zawartego z Zamawiającym na Inżyniera dla: Zadania 2: Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków Czajka. Umowa konsorcjum obowiązuje od dnia podpisania umowy z Zamawiającym do dnia wygaśnięcia roszczeń Zamawiającego wynikających z Kontraktu. Udział Prochem S.A. w konsorcjum wynosi 51%. Przychody i koszty dotyczące umowy z Zamawiającym ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:



	Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.	Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 r.
Przychody ze sprzedaży usług dla Zamawiającego	3 407	687
Koszty :	2 411	960
w tym : wartość usług wykonanych przez konsorcjanta (wg udziału)	1 732	330
Aktywa krótkoterminowe/ należności z tytułu dostaw i usług	-	356
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	302	176

#### **Nota 5 - akcje i udziały wyceniane metodą praw własności**

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Akcje i udziały - wartość netto	765	629
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	1 513	1 518
Akcje i udziały, wartość brutto	2 278	2 147

<b>Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności</b>	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Stan na początek okresu	629	715
- akcje i udziały w cenie nabycia	629	715
zwiększenia (z tytułu)	307	-
- objęcie udziałów/akcji jednostki stowarzyszonej	302	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	5	-
zmniejszenia (z tytułu)	171	86
- udział w wyniku roku bieżącego	40	81
- ograniczenie udziału w stratach do poziomu wartości objętych udziałów	131	-
- odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	-	5
Stan na koniec okresu netto	765	629
- odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	1 513	1 518
Stan na koniec okresu brutto	2 278	2 147

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Stan na początek okresu	1 518	1 146
Zwiększenia odpisu aktualizującego	-	372
Odwrócenie odpisu aktualizującego	5	372
Stan na koniec okresu	1 513	1 518

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała akcje/udziały nienotowane w spółkach, dla których nie jest możliwe sporządzenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. Wartości akcji i udziałów zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie ma wiążących decyzji w zakresie sposobu i terminu zbycia tych aktywów.

**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, z stowarzyszenia, 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 / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizacyjne	wartość bilansowa akcji/udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	pełna	24.03.2000	4 500	-	4 500	100,0	100,0
2	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
3	ASI Polska Sp. z o.o.	Ząbrze	świadczenie usług w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami i wyceny majątku przedsiębiorstwa, usługi inżynierskie i techniczne, badania i analizy techniczne, prowadzenie ruchów i prób instalacji linii produkcyjnych	zależna powiązana pośrednio	pełna	14.01.2000	3 361	-	3 361	90,0	90,0
4	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie i utrzymanie w ruchu instalacji technicznych, osiedli mieszkaniowych oraz budynków biurowych	zależna powiązana pośrednio	pełna	24.06.1999	198	-	198	90,0	90,0
5	PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio	pełna	19.07.2002	764	-	764	81,1	69,4
6	PRO-INHUT Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio	pełna	04.10.2001	49	-	49	99,0	99,0
7	PRO-ORGANIKA S.A.	Warszawa	Projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4	91,4
8	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Stubice	świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	960	-	960	60,0	60,0

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

9	PROTRADE sp. z o.o.	Gdynia	budownictwo	zależna powiązana pośrednio	pełna	29.06.2006 r.	48	-	48	72,0	72,0
10	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana bezpośrednio	pełna	10.12.2001	1 316	-	1 316	56,5	56,5
11	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	zależna powiązana pośrednio	pełna	05.04.2007	8 048	-	8 048	78,3	78,3
12	ELPRO sp. z o.o.	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	zależna powiązana pośrednio	pełna	17.04.2002	2 941	-	2 941	78,3	78,3
13	IRYD sp. z o.o.	Warszawa	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna powiązana pośrednio	pełna	13.07.2000	150	-	150	100,0	100,0
14	ATUTOR INTEGRACJA CYFROWA sp. z o.o.	Warszawa	wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania komputerowego, integracja systemów komputerowych, usługi teleinformatyczne	zależna (pośrednio)	pełna	28.09.2000	308	-	308	97,2	97,2
15	PROCHEM RPI S.A.	Warszawa	działalność developerska	zależna ( Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	pełna	08.04.1998	493	-	493	100,0	100,0
16	PRO-PLM sp. z o.o.	Warszawa	usługi w zakresie: utrzymywania w należytym stanie lokali, administrowania lokalami, inżynieryjne związane ze świadczeniem usług wyżej wymienionych na rzecz polskich banków, instytucji finansowych, towarzystw ubezpieczeniowych i innych	zależna	pełna	08.04.1998	20	-	20	100,0	100,0

17	Elmont Pomiary sp. z o.o.	Kraków	działalność deweloperska	zależna	pełna	20.04.2004	190	-	190	100,0	100,0
18	PASTEREX sp. z o.o.	Warszawa	rozwijanie i wdrażanie nowoczesnych technologii	stowarzyszona (pośrednio)	nie podlega konsolidacji	26.10.1999	1 000	1 000	-	50,0	50,0
19	PREDOM PROJEKTOWANIE sp. z o.o.	Wrocław	usługi projektowe	zależna powiązana pośrednio	nie podlega konsolidacji	01.05.2002	53	53	-	73,2	58,7

### Akcie i udziały w jednostkach podporządkowanych – cd.

Lp.	nazwa jednostki	a			b			c			d		e	F
		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	zyski zatrzymane, w tym: zysk (strata) netto	zyski z tytułu wyceny	Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe						
1	IRYDION Sp. z o.o.	22 562	18 062	2 712	16 977	16 974	3	3	-	3	39 539	-		
2	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	4 181	1 181	406	13 981	3 683	10 298	118	-	118	18 162	3 763		
3	ASI Polska Sp. z o.o.	5 881	4 547	-241	2 635	399	2 236	2 688	-	2 688	8 516	18 613		
4	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	838	618	68	593	171	422	787	-	787	1 431	5 427		
4	PREDOM Sp. z o.o.	8 801	8 201	709	2 912	1 767	1 145	1 412	-	1 412	11 713	3 445		
6	PRO-INHUT Sp. z o.o.	1 373	1 323	-160	2 101	72	2 029	3 135	-	3 135	3 474	3 601		
3	PRO-ORGANIKA S.A.	272	-78	55	1 701	60	1 641	1 300	-	1 300	1 973	2 910		
5	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 294	-306	-13	216	-	216	2	-	2	1 510	-		
9	PROTRADE sp. z o.o.	-125	-185	-352	1 200	-	1 200	618	-	618	1 075	2 838		
6	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	26 293	24 693	1 896*	9 420	1 718	7 702	12 932	-	12 932	35 713*	30 616		

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

11	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.	11 934	8 000	3 934	-1 578	10 251	8 113	2 138	381	-	381	22 185	57
12	ELPRO sp. z o.o.	4 992	3 290	1 702	505	408	358	50	77	-	77	5 400	456
13	IRYD Sp. z o.o.	-143	150	-293	442	227	-	227	4	-	4	84	3 141
14	ATUTOR Sp. z o.o.	25	355	-330	151	283	10	273	142	-	142	308	846
15	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	460	600	-140	-4	1	-	1	19	-	19	461	-
16	PRO-PLM Sp. z o.o.	3	50	-47	4	1	-	1	-	-	-	4	-
17	PASTEREX sp. z o.o.			nie podlega konsolidacji									
18	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.			nie podlega konsolidacji									

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

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

#### **UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

L.p.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e kapitał własny jednostki, w tym:		f % posiadanego kapitału zakładowego	G udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu wspólników
					- kapitał zakładowy	28 059		
1	Kostrzyńsko-Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna SA	Kostrzyn nad Odrą	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1500	96 512	28 059	5,4%	5,4%

**Akcje i udziały wyceniane 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 / 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	TEOMA S.A.	Warszawa	pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana	stowarzyszona pośrednio (spółka zależna w 100% Prochem Inwestycje posiada 7,5 % udziału )	praw własności	30.09.2000	1 493	1 493	-	12,9%	12,9%
2	PROMIS Sp. z o.o.	Warszawa	opracowywanie i wdrażanie innowacyjnych technologii w zakresie odciążania spalin	stowarzyszona (pośrednio)	praw własności	18.09.2000	220	-	220	97,6%	45,0%
4	ITEL sp. z o.o.	Gdynia	wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	-	708	42,0%	42,0%

**Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności cd.**

Lp.	a	b	c	d		e	F					
				kapitał własny jednostki, w tym:	należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:							
				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					
					zyski zatrzymane, w tym:	zysk (strata) netto	przychody ze sprzedaży, ogółem					
1	TEOMA S.A.	-1 512	5 050	-6 562	-942	3 121	16 028	10 691	3 966	6 725	18 681	39226
2	ITEL Sp. z o.o.	435	1 292	-857	95	-	2 005	1 333	-	1 333	2 439	3 699
3	PROMIS sp. z o.o.	1 217	225	992	119	25	107	398	-	398	1 349	1 584

**Nota 6 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>2 975</b>	<b>2 424</b>
<b>a) odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>2 975</b>	<b>2 424</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	501	513
- odpis aktualizujący wartość należności	141	312
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	99	385
- przychody przyszłych okresów	4	30
- odsetki od pożyczki	127	118
- rezerwa na koszty okresu bieżącego dotyczące ruchomej części wynagrodzeń, wypłata w okresie następnym	-	168
- rezerwa na świadczenia emerytalne	422	597
- rezerwa na świadczenia urlopowe	198	254
- nieopłacone składki ZUS	-	41
- nieopłacone świadczenia pracownicze	3	6
- rezerwa na stratę podatkową	1 440	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów	32	-
- pozostałe	8	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 312</b>	<b>2 435</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>2 312</b>	<b>2 435</b>
- rezerwa utworzona na przyszłe koszty	129	492
- odpis aktualizujący wartość należności	27	14
- różnice kursowe	2	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	98
- przychody przyszłych okresów	146	4
- odsetki od pożyczki	37	50
- rezerwa na świadczenia emerytalne	35	279
- rezerwa na świadczenia urlopowe	53	-
- nieopłacone składki ZUS	29	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	5
- utworzenie rezerwy na stratę podatkową	1 612	1 440
- odpis aktualizujący wartość zapasów	76	32
- aktualizacja wartości nieruchomości	62	-
- aktualizacja wartości udziałów	9	-
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	38	21
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>762</b>	<b>1 884</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>762</b>	<b>1 884</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na przyszłe koszty	139	504
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na należności	7	185
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	97	384
- przychody przyszłych okresów	4	30
- odsetki od pożyczki	33	41
- wypłata ruchomej części wynagrodzeń które zaliczono w koszty okresu poprzedniego	-	168

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

39

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- wypłata świadczeń emerytalnych zarachowanych w koszty okresu poprzedniego	30	454
- wypłata świadczeń urlopowych zarachowanych w koszty okresy poprzedniego	62	19
- zapłacone składki ZUS zarachowane w koszty okresu poprzedniego	-	41
- zapłacone świadczenia pracownicze	3	8
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na stratę podatkową	380	-
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na zaległe urlopy	-	37
- pozostałe	7	13
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>4 525</b>	<b>2 975</b>
<b>a) odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>4 525</b>	<b>2 975</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	491	501
- odpis aktualizujący wartość należności	161	141
- różnice kursowe	2	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	54	99
- przychody przyszłych okresów	146	4
- odsetki od pożyczki	131	127
- rezerwa na świadczenia emerytalne	427	422
- rezerwa na świadczenia urlopowe	189	198
- nieopłacone składki ZUS	29	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	3
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na stratę podatkową	2 672	1 440
- odpis aktualizujący wartość zapasów	108	32
- aktualizacja wartości nieruchomości	62	-
- aktualizacja wartości udziałów	9	-
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	39	8

Datę wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych określa się na dzień 31 grudnia 2011 roku z wyjątkiem rezerwy na świadczenia emerytalne, których termin wygaśnięcia określa się na 2030 rok.

**Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 525	2 975
Korekta - netowanie	(1 483)	(1 482)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 042</b>	<b>1 493</b>



## Nota 7 – zapasy

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
materiały	5 409	5 229
półprodukty i produkty w toku	36	610
towary	816	790
<b>Zapasy, razem</b>	<b>6 261</b>	<b>6 629</b>
Odpis aktualizujący	567	169

Kwota materiałów odniesiona w koszty danego okresu wynosi 228 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 1.250 tys. zł. W 2010 roku dokonano oceny materiałów i towarów znajdujących na stanie, w wyniku, którego dokonano odpisu aktualizującego wartość materiałów w magazynie na kwotę 398 tys. zł.

## Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Należności handlowe	64 531	60 354
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(5 422)	(5 616)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>59 109</b>	<b>54 738</b>
W tym:		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	48 484	44 889
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	10 625	9 849
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>791</b>	<b>1 071</b>
Należności pozostałe	2 562	2 929
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(1 683)	(2 171)
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>879</b>	<b>758</b>
<b>Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych</b>		
	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Należności handlowe, w tym:	12	-
- od jednostek stowarzyszonych	12	-
Należności pozostałe, w tym:	-	11
- od jednostek stowarzyszonych	-	11
<b>Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>12</b>	<b>11</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	421	512
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	433	523

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Stan na początek okresu	7 787	9 348
a) zwiększenia (z tytułu)	700	173
- utworzenie rezerwy na należności	700	173
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 382	1 734
- otrzymane zapłaty	240	355
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich okresach	1 051	1 319
- rozwiązanie	91	60
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	7 105	7 787

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku należności handlowe były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona poniżej,

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) do 1 miesiąca	11 158	8 143
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 544	10 698
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	517	491
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	106	22 212
e) powyżej 1 roku	11 991	11 607
f) należności przeterminowane	27 215	7 203
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	64 531	60 354
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 422	5 616
<b>Należności handlowe, razem (netto)</b>	<b>59 109</b>	<b>54 738</b>

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) do 1 miesiąca	660	698
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	406	412
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 052	75
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 168	303
e) powyżej 1 roku	22 929	5 715
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	27 215	7 203
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 422	5 616
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 793	1 587

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17.364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Emitent nie utworzył rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów

obrachunkowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwane. Grupa posiada zabezpieczenie tych należności w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 15.015 zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

#### **Nota 9 - pozostałe aktywa finansowe**

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio	-	3 210
- pożyczki krótkoterminowe	-	3 210
od jednostek stowarzyszonych pośrednio i bezpośrednio	399	-
- pożyczki krótkoterminowe	399	-
od jednostek pozostałych	198	222
- pożyczki krótkoterminowe	198	222
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>597</b>	<b>3 432</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	666	599
Pozostałe aktywa finansowe brutto	1 263	4 031

#### **Pożyczki udzielone stan na 31 grudnia 2009 roku**

- Pożyczka udzielona spółce zależnej pośrednio Iryd Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 184 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 170 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 14 tys. zł, oprocentowanie ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M. Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 222 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 89 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczka udzielona przez spółkę zależną IRYD sp. z o.o. w Warszawie spółce IRYD Concorde Investissement S.A. Spółka Komandytowa w Warszawie 230 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 200 tys. zł, oprocentowanie według stopy lombardowej. Kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 31 tys. zł.
- Pożyczki udzielone przez spółkę zależną IRYD sp. z o.o. w Warszawie spółce IRYD Concorde Investissement S.A. Spółka Komandytowa w Warszawie w 2007 roku w kwocie 2.980 tys. zł, w tym: kwota pożyczek 2.590 tys. zł, oprocentowanie według stopy lombardowej. Kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 390 tys. zł.

#### **Zwiększenia**

- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego – 17 tys. zł
- Naliczone odsetki przez spółkę IRYD sp. z o.o. spółce IRYD Sp. z o.o. Concorde Investissement S.A. spółka komandytowa od wartości pożyczek udzielonych 19 tys. zł.
- Udzielenie przez Prochem S.A. spółce stowarzyszonej ITEL sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni pożyczki w kwocie 394 tys. zł, oprocentowanie ustalane w wysokości 7% rocznie, termin spłaty 31 stycznia 2011 r.
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce ITEL sp. z o.o. – 5 tys. zł

### Zmniejszenia

- Spłata pożyczki udzielonej przez spółkę IRYD sp. z o.o. w Warszawie spółce IRYD Sp. z o.o. Concorde Investissement S.A. Spółka Komandytowa w Warszawie w kwocie 3.229 tys. zł, w tym kwota pożyczki 2.790 tys. zł i odsetki w kwocie 439 tys. zł.
- Spisanie odsetek od pożyczki udzielonej Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie – 41 tys. zł.

### Pożyczki udzielone stan na 31 grudnia 2010 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczka udzielona przez Prochem S.A. spółce stowarzyszonej ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni pożyczki w kwocie 399 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 394 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 5 tys. zł, oprocentowanie ustalone w oprocentowanie ustalane w wysokości 7% rocznie, termin spłaty 31 stycznia 2011 roku (spłacona).

### Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa (według rodzaju)	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	868	673
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	281	259
- koszty utrzymania oprogramowań	336	231
- prenumeraty	32	29
- koszty rozliczane w czasie	84	-
- czynsz inicjalny od umów leasingu	80	76
- pozostałe	55	78
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 816	12 826
- nadwyżka należności z tytułu produkcji niezakończonych nad zaliczkami	9 516	12 779
- inne	300	47
c) pozostałe	834	916
- inne	834	916
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>11 518</b>	<b>14 415</b>

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

## Nota 11 - 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	1840	1840	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	1 akcję	15 754	15 754	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela		1 799 906	1 799 906	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imienne		5 250	5 250	gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela		677 250	677 250	gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela		530 000	530 000	gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela		865 000	865 000	gotówka	05-09-1994	01-01-1994
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>3 895 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				<b>3 895 000</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>							

W dniu 26 sierpnia 2010 roku zakończona została procedura umorzenia 5.000 szt. akcji na okaziciela Prochem S.A. Liczba głosów odpowiadająca umorzonym akcjom wynosi 5.000. Po umorzeniu wyżej wymienionych akcji kapitał spółki wynosi 3.895.000 zł. Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji wynosi 3.898.660. Struktura kapitału spółki Prochem S.A. po umorzeniu:

- seria założycielska – 1.817.500,
- seria B – 682.500,
- seria C – 530.000,
- seria D – 865.000

Razem kapitał 3.895.000

Zgodnie z posiadanymi przez Jednostkę Dominującą 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 Sp. z o.o.	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. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	345 000	8,85	8,86
5. PTE PZU SA	325 521	8,35	8,36
6. Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A	201 948	5,18	5,18

W okresie od przekazania poprzedniego raportu zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta dotyczy:

- W dniu 17 marca 2010 roku Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie od Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. z siedzibą w Warszawie, o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A.
- W zawiadomieniu podano, iż w dniu 12 marca 2010 roku w wyniku realizacji transakcji kupna akcji Prochem S.A., Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. nabył na rachunek Funduszu Własności Pracowniczej Polskich Kolei Państwowych SFIO oraz Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ akcje Jednostki Dominującej. W wyniku nabycia, o którym mowa powyżej, akcje Spółki z których Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. może wykonać prawo głosu, reprezentują ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Przed dniem 12 marca 2010 roku na rachunkach Funduszy znajdowało się 184.544 akcji Spółki, co stanowiło 4,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień przekazania niniejszego zawiadomienia na rachunkach Funduszy znajdowało się 201.948 akcji Spółki, co stanowiło 5,17% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.
- W dniu 18 marca 2010r. spółka otrzymała zawiadomienie od Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, występujące w imieniu Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego o zmniejszeniu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Prochem S.A.  
W dniu 16 marca 2010 roku - przed zmianą udziału w kapitale zakładowym, Fundusz posiadał 206.553 akcje Prochem S.A., co stanowiło 5,2962% udziału w kapitale zakładowym oraz 206.553 głosy, co stanowiło 5,2912% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Jednostki Dominującej.  
Na dzień 17 marca 2010 roku Fundusz posiadał 166.553 akcje Prochem S.A., co stanowi 4,2706% udziału w kapitale zakładowym oraz 166.553 głosy z ww. akcji, co stanowi 4,2666% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

W dniu 12 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Prochem S.A. podjęło uchwałę Nr 7 o umorzeniu 5.000 szt. Akcji zwykłych na okaziciela serii D (wyemitowanych jako imienne) o łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych nabytych przez Jednostkę Dominującą za kwotę 87.032,65 zł. Na podstawie powyższej Uchwały Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie postanowieniem z dnia 9 lipca 2010 roku dokonał zmian/obniżył w wysokości kapitału zakładowego z 3.900.000 zł do 3.895.000 zł. Na dzień sporządzenia informacji kapitał zakładowy spółki Prochem S.A. wynosi 3.895.000 zł.

#### *Nota 12 – zyski zatrzymane*

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Kapitał zapasowy	50 574	50 574
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	15 312	9 181
Pozostałe kapitały rezerwowe	33 636	36 836
Zysk z lat poprzednich	-2 825	-2 125
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	4 319	356
<b>Razem</b>	<b>101 016</b>	<b>94 822</b>

### Nota 13 - kredyty długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Kredyty bankowe		
- kredyty	234	1 033

#### Kredyty bankowe – zaciągnięte przez spółkę ASI Polska Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Pekao SA	Zabrze	500	234	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	30.06.2015 r.	Weksel, hipoteka na nieruchomości położonej w Zabrzu, ul. Galla

### Nota 14 - Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>5 816</b>	<b>3 708</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>4 820</b>	<b>2 711</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	586	414
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	1	3
- odsetki naliczone od należności	35	14
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	815	377
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	136	49
- różnice kursowe	17	8
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	3 094	1 710
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>996</b>	<b>997</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	986	986
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	10	11
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 989</b>	<b>2 881</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>2 453</b>	<b>2 876</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	87	230
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	10	-
- odsetki naliczone od należności	9	22
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	885	820
<i>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</i>		47

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO c.d.	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	58	132
- różnice kursowe	14	17
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	6	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	1 291	1 655
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową nieruchomości	91	-
- pozostałe	2	-
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>536</b>	<b>5</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	493	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	43	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	5
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 431</b>	<b>773</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>1 431</b>	<b>767</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki	202	58
- wykorzystanie aktualizacji krótkoterminowych aktywów finansowych	5	-
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	1	3
- zapłacone odsetki naliczone od należności	-	1
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	833	382
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	13	45
- różnice kursowe	21	7
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	356	271
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	6
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>7 374</b>	<b>5 816</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>5 842</b>	<b>4 820</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	478	586
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	5	0
- odsetki naliczone od należności	44	35
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	867	815
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	173	136
- różnice kursowe	11	18
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	6	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	4 029	3 094
- pozostałe	93	-
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>1 532</b>	<b>996</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	1 479	986
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	43	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	10	10
<i>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</i>		48

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku*



Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynoszą 516 tys. zł i dotyczą:

- odsetek od pożyczki długoterminowej udzielonej spółkom zależnym - 443 tys. zł.
- odsetek od pożyczek krótkoterminowych udzielonych spółkom zależnym i stowarzyszeniom - 73 tys. zł.

**Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 374	5 816
Korekta - netowanie	(1 483)	(1 482)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 891</b>	<b>4 334</b>

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

Grupa realizuje program świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników. Rezerwy na wypłaty odpraw rentowych i emerytalnych są obliczane metodą indywidualną dla każdego pracownika. Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana wysokość świadczenia jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie obowiązującego regulaminu wynagrodzeń. Odprawy emerytalne i rentowe wypłacane są jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywana. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy. Zgodnie z wymogami MSR 19 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:

	Rok 2010	Rok 2009
Stopa dyskontowa	5,5%	5,75%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2011-2020; rok 2009 w latach 2010-2019	od 0% do 3,9%	od 0% do 4,0%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	od 0,83% do 15,53%	od 1,27% do 15,97%
Wzrost podstaw odpraw emerytalno-rentowych:		
- w 2011 roku; rok 2009 w latach 2010-2011	od 0% do 5,0%	od 0% do 4,0%
- w latach 2012-2020; rok 2009 w latach 2012-2019	od 0% do 2,5%	od 0% do 2,0%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

### Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe.

(dane w tys. zł)	Rok 2010	Rok 2009
Zobowiązania na początek okresu	2 295	3 199
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	110
Koszty odsetek	124	162
Zyski i straty aktuarialne netto	159	-586
Świadczenia wypłacone	-365	-590
<b>Zobowiązania na koniec okresu, z tego</b>	<b>2 299</b>	<b>2 295</b>
- zobowiązania krótkoterminowe - nota 21	656	466
- zobowiązania długoterminowe	1 643	1 829

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

### Informacje historyczne

Stan na	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń (dane w tys. zł)
31.12.2010 r.	2 299
31.12.2009 r.	2 295
31.12.2008 r.	1 089
31.12.2007 r.	2 731
31.12.2006 r.	2 670

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2010 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległy zmianie w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń.

Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym:

(dane w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2010 r.	Rok zakończony 31.12.2009 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	-481	-274
Koszty odsetek	163	123
Zyski (straty) aktuarialne	-584	251
	<b>-902</b>	<b>100</b>

### Nota 16 - pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
inne z tytułu	208	12
- rezerwa na przyszłe koszty	132	3
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	76	9
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>208</b>	<b>12</b>

**Nota 17 - pozostałe zobowiązania długoterminowe**

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) wobec jednostek zależnych	50	50
- nie opłacony kapitał	50	50
b) wobec pozostałych jednostek	346	645
- umowy leasingu finansowego	252	645
- zatrzymane kaucje	94	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>396</b>	<b>695</b>

**Nota 18 – krótkoterminowe kredyty bankowe**

wobec pozostałych jednostek	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r.
- kredyty	2 028	5 088
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>2 028</b>	<b>5 088</b>

Kredyty bankowe

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Zaciągnięte przez Prochem SA						
BRE Bank Polska SA	Warszawa	8.000	277	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.06.2011 r.	Weksel, hipoteka na nieruchomości należącej do spółki Irydion położonej w Warszawie ul. Łopuszańska róg Jutrzenki
Zaciągnięte przez ASI Polska Sp. z o.o.						
ING Bank Śląski	Zabrze	92	18	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych+ marża	15.07.2011 r.	Weksel, zastaw rejestrowy na maszynach
ING Bank Śląski	Zabrze	1 000	268	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych+ marża	22.06.2011 r.	Weksel, kredyt w rachunku
Pekao SA	Zabrze	500	66	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych+ marża	30.06.2011 r.	Weksel, hipoteka na nieruchomości w Zabrze, ul. Galla
Pekao SA	Zabrze	290	60	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	31.07.2011 r.	Weksel, zastaw rejestrowy na samochodach
Zaciągnięte Przez Spółkę PROORGANIKA Sp. z o.o.						
BRE Bank Polska SA	Warszawa	100	92	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	01.07.2011 r.	Weksel

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Zaciągnięte Przez Spółkę Elektromontaż Kraków SA						
ING Bank Śląski	Kraków	2.000	973	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych+ marża	22.07.2011 r.	Hipoteka ustanowiona na nieruchomości położonej: - w Krakowie przy ul. Czystej , - w Rzeszowie przy ul. Matuszczaka
Deutsche Bank	Kraków	500	0	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	31.08.2011 r.	Hipoteka ustanowiona na nieruchomości położonej w Zakopanem przy ul. Zamoyskiego
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.						
Kredyt Bank SA	Warszawa	6	6	14,2%	Kredyt w rachunku.	Weksel
Zaciągnięte przez Spółkę PRO INHUT Sp. z o.o.						
ING Bank Śląski SA	Dąbrowa Górnicza	180	119	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	25.08.2011 r.	Weksel
ING Bank Śląski SA	Dąbrowa Górnicza	150	149	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	24.05.2011 r.	Umowa handlowa na kwotę netto 225 tys. zł

### Nota 19 – pożyczki krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
wobec pozostałych jednostek	29	776
- pożyczki	29	776
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek, razem</b>	<b>29</b>	<b>776</b>

### Nota 20 – zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
wobec pozostałych jednostek	44 939	47 019
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 879	47 019
- do 12 miesięcy	27 052	29 799
- powyżej 12 miesięcy	17 827	17 220
- zaliczki otrzymane na dostawy	60	-
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>44 939</b>	<b>47 019</b>

## Nota 21 – pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
wobec jednostek stowarzyszonych	1	-
pozostałe	1	-
wobec pozostałych jednostek	5 755	6 244
- zobowiązania finansowe, w tym:	2	-
inne	2	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 335	3 283
- z tytułu wynagrodzeń	784	995
- inne (wg rodzaju)	634	1 966
zobowiązania wobec pracowników	142	93
wobec akcjonariuszy	18	35
zobowiązania z tytułu leasingu	397	1 085
pozostałe	73	740
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	4	13
pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 899	3 163
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego na podstawie faktur otrzymanych w roku następnym	63	54
- rezerwa na koszty zarachowane do roku poprzedniego, dotyczące kontraktów długoterminowych	-	250
- rezerwa na koszty kar zarachowane do roku poprzedniego, dotyczące kontraktów długoterminowych	-	1 154
- rezerwa na przyszłe koszty-ruchoma część wynagrodzenia	-	65
- koszty audytu	97	94
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	656	463
- rezerwa na zaległe urlopy	1 083	1 083
fundusze specjalne	11	21
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>7 666</b>	<b>9 428</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. złotych	Przyszłe minimalne	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne	Odsetki	Wartość bieżąca
	płatności z tytułu leasingu			płatności z tytułu leasingu		
	2010	2010	2010	2009	2009	2009
do roku	382	15	397	1 030	55	1 085
1 do 5 lat	232	20	252	611	34	645
	<b>614</b>	<b>35</b>	<b>649</b>	<b>1 641</b>	<b>89</b>	<b>1 730</b>

**Nota 22 – przychody przyszłych okresów**

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
rozliczenia międzyokresowe przychodów	127	286
- przychody przyszłych okresów zarachowane	120	273
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	7	13
inne	18	-
- inne	18	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem</b>	<b>145</b>	<b>286</b>

**Nota 23 - przychody ze sprzedaży usług**

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- przychody ze sprzedaży produktów	112 956	163 297
- w tym: od jednostek powiązanych	10	55
Przychody ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) kraj	111 035	163 001
- w tym: od jednostek powiązanych	10	55
b) eksport	1 921	296

**Nota 24 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- przychody ze sprzedaży towarów	3 303	5 312
- przychody ze sprzedaży materiałów	2 782	1 979
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 085	7 291
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Kraj	6 075	5 569
Eksport	10	1 722
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 085	7 291

**Nota 25 - koszty wytworzenia sprzedanych usług**

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Koszty według rodzaju, razem		
a) amortyzacja	4 085	4 557
b) zużycie materiałów i energii	20 279	16 178
c) usługi obce	37 836	94 283

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

54

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
d) podatki i opłaty	533	437
e) wynagrodzenia	37 619	42 123
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 386	7 034
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	3 272	4 212
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	789	716
- podróże służbowe	1 219	2 044
- PFRON	343	372
- pozostałe	921	1 080
Koszty według rodzaju, razem	110 010	168 824
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzykresowych	1 283	-4 788
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-106	-110
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 429	-15 586
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>93 758</b>	<b>148 340</b>

#### **Nota 26 - pozostałe przychody operacyjne**

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	158	113
b) dotacje	48	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	438	1 298
- na należności	224	1 234
- pozostałe	214	64
d) pozostałe, w tym:	6 933	9 143
- zwrot kosztów postępowania sądowego	48	71
- otrzymane odszkodowania z tytułu poniesionych szkód	544	34
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	-	1 407
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	105	112
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	5 025	6 146
- udział spółki zależnej we wspólnym przedsięwzięciu	-	143
- rozliczenie inwentaryzacji	215	359
- spisanie przedawnionych zobowiązań	705	166
- pozostałe	291	705
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>7 577</b>	<b>10 554</b>

**Nota 27 - pozostałe koszty operacyjne**

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	301	21
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2374	-
c) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 151	388
- wartość należności	753	219
- wartość zapasów	398	169
d) pozostałe, w tym:	1 001	5 091
- darowizny	15	16
- koszty postępowania sądowego	222	232
- spisanie należności przedawnionych	63	89
- wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych	7	19
- udział spółki zależnej we wspólnym przedsięwzięciu	-	382
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania na terenie Węgier	92	4 153
- przecena materiałów/rozliczenie inwentaryzacji	116	3
- pozostałe	486	189
- wieczyste użytkowanie gruntu	-	8
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>4 827</b>	<b>5 500</b>

**Nota 28 - przychody finansowe**

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	13	1
- od pozostałych jednostek	13	1
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	114	151
- od jednostek zależnych	-	147
- od jednostek stowarzyszonych	78	-
- od pozostałych jednostek	36	4
c) pozostałe odsetki	183	235
- od pozostałych jednostek	183	235
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	41	8
e) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	137
- odwrócenie odpisu utworzonego na operacje finansowe	-	137
f) pozostałe, w tym:	169	1 019
- pozostałe odsetki otrzymane	41	68
- spisanie pożyczki otrzymanej	7	160
- zwrot opłat za udzielone gwarancje	-	98
- pozostałe	121	693
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>520</b>	<b>1 551</b>



### Nota 29 - koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) odsetki od kredytów i pożyczek	291	202
- dla innych jednostek	291	202
b) pozostałe odsetki	245	443
- dla innych jednostek	245	443
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	10	472
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	348
- pozostałe	-	348
d) pozostałe, według tytułów :	464	353
- prowizje od gwarancji bankowych	174	179
- prowizje od kredytów	127	97
- czynsz inicjalny od umów leasingu	22	25
- odpis aktualizujący wartość odsetek	108	-
- pozostałe	33	52
d) strata ze zbycia inwestycji	-	77
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 010</b>	<b>1 895</b>

### Nota 30 - podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>1. Zysk brutto</b>	<b>4 825</b>	<b>4 699</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-1 805</b>	<b>-2 547</b>
<b>a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych</b>	<b>-19 091</b>	<b>-22 391</b>
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-915	-683
- rozwiązane rezerwy na należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-224	-1 598
- odpisy aktualizacyjne inwestycji krótkoterminowych	-56	-50
- inne wydatki nie zaliczane w okresach poprzednich do kosztów uzyskania przychodów	-139	-360
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	11	-23
- przychód z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	-5 025	-6 146
- inne wydatki nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-120	-232
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonych	-12 331	-13 298
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową		-1
- wykorzystane / rozwiązane rezerwy	-166	-
- otrzymane dywidendy	-126	-
<b>b) przychody podatkowe, które ujęto jako przychody w okresach podatkowych</b>	<b>14 151</b>	<b>10 790</b>
- otrzymane odsetki	1 332	11
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	12 779	10 945
- przychody z najmu zarachowane w roku poprzednim stanowiące przychód podatkowy roku bieżącego	-2	-

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

57

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY c.d.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- zrealizowane różnice kursowe, które w poprzednich latach nie były zaliczane do przychodów	34	-
- umorzone odsetki od pożyczki	-	43
- odsetki naliczone uznane w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym za zrealizowane	8	30
- przychody zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku bieżącego opodatkowane w roku poprzednim	-	-325
- przychody wyfakturowane zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku następnego	-	86
<b>c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>5 311</b>	<b>9 107</b>
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych objętych ulgą inwestycyjną	-	15
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu	43	338
- amortyzacja samochodów osobowych w części przewyższającej ustalony limit	6	-
- PFRON	344	324
- składki członkowskie	48	35
- darowizny	14	24
- rezerwy na przyszłe koszty	136	-1 391
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	4	12
- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	8	101
- różnica pomiędzy naliczoną amortyzacją od środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu a zapłaconą ratą leasingu	-146	66
- odpisy aktualizujące wartość należności	752	161
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	322	-57
- odpis aktualizujący wartość zapasów	339	169
- rezerwa na badanie bilansu	82	-
- składki z tytułu ubezpieczeń społecznych - nieopłacone do ZUS	254	85
- odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości	1 875	-
- koszty przyszłych okresów - produkcja w toku na terenie kraju	767	8 672
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu opodatkowana w roku następnym	6 017	-3 507
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-8 201	2 221
- naliczone odsetki	150	563
- koszty utworzonych rezerw na operacje finansowe	156	-
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	1 237	655
- odsetki do budżetu	5	11
- nadwyżka kosztów poniesionych na działalności na terenie Węgier	1 099	610
<b>d) odliczenia od dochodu</b>	<b>2 176</b>	<b>53</b>
strata z lat poprzednich	2 169	38
darowizny	7	15
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3 020</b>	<b>2 152</b>
<b>5. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP</b>	<b>575</b>	<b>408</b>
<b>6. Podatek dochodowy zapłacony na terenie Węgier</b>	<b>40</b>	<b>3</b>

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w strat sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przeeksztalcone)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 210	1 649
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-60	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	535	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-735	1 649

#### *Ustalenie efektywnej stawki podatkowej*

zysk netto		4 945	2 639
podatek dochodowy		-120	2 060
zysk przed opodatkowaniem		4 825	4 699
podatek w oparciu o obowiązującą stawkę	19%	917	893
przychody nie będące przychodami podatkowymi		-939	-992
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania		1009	2204
wykorzystanie strat podatkowych w bieżącym okresie		412	7
straty podatkowe (Węgry) nie ujęte w poprzednich okresach		-1 530	-
podatek bieżący zapłacony na terytorium Węgier		-40	-3
pozostałe		51	-49
<b>podatek dochodowy</b>		<b>-120</b>	<b>2 060</b>

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

W 2010 roku istotny wpływ na wynik Grupy miało podpisanie porozumienia pomiędzy Jednostką Dominującą a węgierską firmą Nitrogenmuvek Rt.

W 2005 roku Jednostka Dominująca podpisała z węgierską firmą Nitrogenmuvek Rt umowy na zaprojektowanie i wybudowanie „pod klucz” instalacji neutralizacji azotanu amonu oraz instalacji do granulacji nawozów azotowych na terenie Węgier. Na podstawie zawartych umów w dniu 5 stycznia 2006 roku podpisano protokół przekazania/przejęcia placu budowy i rozpoczęto prace budowlane.

Zgodnie z umową o unikaniu podwójnego opodatkowania po przekroczeniu okresu 12 miesięcy trwania prac budowlanych status projektu zmienił się z budowy na zakład. W wyniku tego, że prace na budowie nie zostały zakończone w terminie, m.in. ze względu na brak możliwości przeprowadzenia testów potwierdzających dotrzymanie parametrów technicznych instalacji, Jednostka Dominująca nie mogła przekazać do odbioru wybudowanej instalacji firmie Nitrogenmuvek Rt.

Dopiero w styczniu 2010 roku strony podpisały porozumienie końcowe, zgodnie z którym firma Nitrogenmuvek Zrt. przejęła wybudowaną instalację, natomiast Jednostka Dominująca została obciążona karami umownymi za opóźnienie w realizacji i dokonała obniżenia wynagrodzenia umownego za swoją usługę. Z dniem podpisania porozumienia, strony uznały, że wszelkie dotychczasowe i przyszłe roszczenia związane z w/w kontraktem zostały zaspokojone. Skutki finansowe tego porozumienia zostały ujęte przez Emitenta w wynikach 2009 roku m.in. w kwocie

*Grupa Kapitałowa Prochem S.A.*

59

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku*

ujętych wielkości dokonano szacunku na koszty opłaty za udzieloną licencję w ramach umowy pt. „Udzielenie licencji, opracowanie projektu bazowego, świadczenie usług technicznych i szkoleniowych dla instalacji mechanicznej granulacji nawozów saletrzanych, w tym wytwarzania saletry amonowej AN 33,5%N i saletrzaku CAN 27,0%N” w wysokości 623 tys. zł.

Grupa dokonując szacunków rezerwy na 31 grudnia 2009 roku uwzględniała również udział dostawcy licencji w zapłaconych karach za opóźnienia dla inwestora. Rozmowy trwające ponad rok nie przyniosły oczekiwanego efektu i Jednostka Dominująca wniosła opłatę za udzieloną licencję w pełnej wysokości, tj. 2.090,4 tys. zł netto. Wpływ tej transakcji na zysk roku 2010 jest znaczny i wynosi 1.467 tys. zł.

W wyniku prowadzenia budowy/zakładu na terenie Węgier Jednostka Dominująca poniosła straty na tej działalności w latach 2007-2010. Ponieważ zakład na Węgrzech po podpisaniu porozumienia i dokonaniu wszelkich rozliczeń z firmą Nitrogenmuvек Rt. oraz z innych tytułów, m.in. rozliczenia z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku od towarów i usług zakład na Węgrzech został zlikwidowany.

W 2008 roku Jednostka Dominująca wystąpiła do Ministerstwa Finansów o wydanie interpretacji dotyczącej możliwości rozliczania strat powstałych w zlikwidowanym zakładzie/budowie na terenie Węgier, kraju wchodzącego w skład Unii Europejskiej, z dochodu wypracowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ponieważ interpretacja wydana przez Ministra Finansów w przedmiocie rozliczania w Polsce strat węgierskiego zakładu Spółki była niekorzystna dla Jednostki Dominującej, Jednostka Dominująca zaskarżyła ją.

W 2010 roku Jednostka Dominująca otrzymała korzystny wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 2 grudnia 2010 roku na podstawie, którego Grupa utworzyła aktywa na odroczony podatek dochodowy na straty powstałe w zlikwidowanym zakładzie węgierskim w kwocie 1.530 tys. zł.

Opłata za licencję obniżyły zysk o kwotę 1.467 tys. zł utworzone aktywa na podatek dochodowy zwiększyły zysk netto o kwotę 1.530 tys. zł.

W 2010 roku istotny wpływ na wynik Grupy miało przeszacowanie na dzień 31 grudnia 2010 roku wartości gruntów, w tym prawa wieczystego użytkowania oraz budynków i budowli oraz nieruchomości inwestycyjnych. Operaty szacunkowe opracowano zgodnie z Powszechnymi Krajowymi Zasadami Wyceny przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Do ustalenia praw do nieruchomości obejmującej wartość prawa użytkowania wieczystego działki gruntu i prawa własności budynków i budowli przyjęto wartość nieruchomości ustaloną w podejściu dochodowym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 5.025 tys. zł z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych a w kosztach 2.374 tys. zł, oraz w innych całkowitych dochodach (netto) 2.783 tys. zł.

### Nota 32 - dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych zaliczono środki pieniężne występujące w bilansie.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	76	94	-18
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 024	5 948	76
	<b>6 100</b>	<b>6 042</b>	<b>58</b>

Do działalności operacyjnej zalicza się 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 not z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej i finansowej.

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

<b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>	<b>-1 315</b>
<b>Należności na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>56 567</b>
Pozostałe aktywa na dzień 1 stycznia 2010 roku	14 415
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>70 982</b>
<b>Należności na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>60 779</b>
Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia 2010 roku	11 518
<b>Stan po korektach</b>	<b>72 297</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów, oraz funduszy specjalnych)</b>	<b>-1 896</b>
<b>Zobowiązania na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>47 019</b>
Pozostałe zobowiązania na dzień 1 stycznia 2010 r.	9 434
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-1 829
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i pozostałe	-3 193
Przychody przyszłych okresów na dzień 1 stycznia 2010 roku	-286
Rezerwa na badanie sprawozdania	-12
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-1 085
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>50 048</b>
<b>Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>44 939</b>
Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 roku	7 666
Przychody przyszłych okresów na dzień 31 grudnia 2010 roku	-145
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-1 643
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i pozostałe	-2 268
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-397
<b>Stan BZ na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>48 152</b>

Pozostałe korekty nie są istotne dla prezentacji sprawozdania z przepływów pieniężnych. Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

### **Nota 33 - informacje o segmentach operacyjnych**

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.

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski w okresie 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wyniosły 1.921 tys. zł, tj. 1,61 % przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 2.018 tys. zł, tj. 1,24 % przychodów z tej sprzedaży.

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

W porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych Zarząd Emitenta zdecydował o połączeniu segmentu działalności projektowej i nadzorów w jeden segment. Zdaniem Zarządu prezentacja usług projektowych i nadzorów m.in. autorskich i inwestorskich lepiej odzwierciedla działalność oraz pozwala na trafniejsze podejmowanie decyzji o alokowaniu zasobów i na ocenę wyników działalności. Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

**Przekształcenie noty segmentów operacyjnych w zakresie połączenia działalności projektowej i nadzorów w jeden segment**

Za okres od 01.01 do 31.12.2009 r.	przed przekształceniem		po przekształceniu
	Usługi projektowe	Nadzory i usługi inżyniera projektu	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	32 351	3 009	35 360
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>32 357</b>	<b>3 014</b>	<b>35 371</b>
<b>Wynik</b>			
Zysk (strata) segmentu	6 703	56	6 759
<b>Aktywa i zobowiązania</b>			
Aktywa segmentu	5 420	728	6 148
Zobowiązania segmentu	1 849	333	2 182
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	430	47	477
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	-	19

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 informacyjne	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
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>24 107</b>	<b>24 039</b>	<b>3 082</b>	<b>30 494</b>	<b>4 635</b>	<b>5 047</b>	<b>15 913</b>	<b>6 085</b>	<b>3 141</b>	<b>411</b>	<b>2 087</b>	<b>0</b>	<b>119 041</b>
<b>Wynik</b>	<b>2 828</b>	<b>-5 929</b>	<b>1 018</b>	<b>2 023</b>	<b>1 134</b>	<b>108</b>	<b>438</b>	<b>195</b>	<b>539</b>	<b>106</b>	<b>-49</b>	<b>-</b>	<b>2 411</b>
Przychody finansowe													578
Koszty finansowe													1 010
Przychody finansowe netto													-432
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych													96
<b>Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej opodatkowaniem</b>													<b>2 750</b>
Podatek dochodowy													<b>4 825</b>
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>													<b>-120</b>
<b>Zysk (strata) przypisany kapitałowi niekontrolującemu</b>													<b>4 945</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>													<b>626</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>													<b>4 319</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	32 567	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
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>32 567</b>	<b>11 506</b>	<b>3 300</b>	<b>13 202</b>	<b>19 595</b>	<b>1 399</b>	<b>8 379</b>	<b>1 727</b>	<b>31 780</b>	<b>291</b>	<b>218</b>		<b>187 006</b>
Zobowiązania segmentu	37 641	535	195	4 046	56	220	866	1 003	273	104			44 959
Zobowiązanie nieprzypisane													18 420
Kapitały własne													104 911
Kapitały niekontrolujące													18 736
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>37 641</b>	<b>535</b>	<b>195</b>	<b>4 046</b>	<b>56</b>	<b>220</b>	<b>866</b>	<b>1 003</b>	<b>15</b>	<b>104</b>	<b>0</b>		<b>187 006</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	216	435	492	536	679	114	457			62			3 748
Amortyzacja wartości niematerialnych													301
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	(515)	(309)	(1 748)	(1 987)	(45)	(45)	(51)			(377)			(5 422)



Za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku	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	76 257	35 371	3 927	25 397	4 201	4 680	12 396	7 291	0	580	488		170 539
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>76 257</b>	<b>35 371</b>	<b>3 927</b>	<b>25 397</b>	<b>4 201</b>	<b>4 680</b>	<b>12 396</b>	<b>7 291</b>	<b>0</b>	<b>580</b>	<b>488</b>		<b>170 588</b>
Wynik													
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>-10 158</b>	<b>6 759</b>	<b>27</b>	<b>1 851</b>	<b>1 387</b>	<b>-60</b>	<b>-468</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>213</b>	<b>244</b>		<b>69</b>
Przychody finansowe												1 551	1 551
Koszty finansowe												1 895	1 895
Przychody finansowe netto												-344	-344
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												-80	-80
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej												5 054	5 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem												4 699	4 699
Podatek dochodowy												2 060	2 060
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>												<b>2 639</b>	<b>2 639</b>
<b>Zysk (strata) przypisany kapitałowi</b>												<b>2 283</b>	<b>2 283</b>
<b>Zysk (strata) przypisany niekontrolującemu</b>												<b>356</b>	<b>356</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>													
<b>Aktywa i zobowiązania</b>													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	31 105	6 148	3 548	20 805	18 430	1 452	10 832	2 114	49 898	640	59		145 031
Aktywa nieprzypisane/nieokreślone (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												41 803	41 803
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>31 105</b>	<b>6 148</b>	<b>3 548</b>	<b>20 805</b>	<b>18 430</b>	<b>1 452</b>	<b>10 832</b>	<b>2 114</b>	<b>49 898</b>	<b>640</b>	<b>59</b>	<b>41 803</b>	<b>186 834</b>
Zobowiązania segmentu	37 466	2 182	92	8 012	14 036	696	4 858	1 750	0	540	940	0	70 712
Kapitały własne												98 717	98 717
Kapitały niekontrolujące												17 405	17 405
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>37 466</b>	<b>2 182</b>	<b>92</b>	<b>8 012</b>	<b>14 036</b>	<b>696</b>	<b>4 858</b>	<b>1 750</b>	<b>0</b>	<b>540</b>	<b>940</b>	<b>116 122</b>	<b>186 834</b>
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	364	477	268	567	622	148	496			65		1 058	4 065
Amortyzacja wartości niematerialnych		19		14		1	44					414	492
Opis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	(98)	(309)	(2 823)	(1 998)	(33)	(33)	(86)				(247)	(22)	(5 616)

### **Nota 34 - zysk przypadający na jedną akcję**

Zysk (strata) netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku wynosi 1,11 zł (2009 rok 0,09 zł).

### **Nota 35 - podział zysku**

Zysk netto Grupy nie podlega podziałowi.

Strata netto Emitenta za rok 2009 w wysokości 3.118.140,54 zł uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 czerwca 2010 roku w całości została pokryta kapitałem rezerwowym.

Propozycja podziału zysku za rok 2010 i pokrycia straty z lat poprzednich:

Zysk netto za rok 2010 w kwocie 1.265 tys. zł za 2010 rok proponuje się przeznaczyć na pokrycie straty z lat poprzednich w kwocie 536 tys. zł a pozostała kwotę w wysokości 729 tys. zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

### **Nota 36 - dywidendy**

Za 2009 roku Emitent poniósł stratę, dywidendy za ten okres nie wypłacono.

### **Nota 37 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym**

#### **37.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych**

##### **Aktywa finansowe**

stan na 31 grudnia 2010 roku

(dane w tys. zł)	Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki i należności i inne	Razem
	Nota		
	Należności z tytułu dostaw i usług	59 109	59 109
	Środki pieniężne	6 100	6 100
	Pozostałe aktywa finansowe	597	597
		<b>65 806</b>	<b>65 806</b>

stan na 31 grudnia 2009 roku

(dane w tys. zł)	Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki i należności i inne	Razem
	Nota		
	Należności z tytułu dostaw i usług	54 738	54 738
	Środki pieniężne	6 042	6 042
	Pozostałe aktywa finansowe	3 432	3 432
		<b>64 212</b>	<b>68 227</b>

## Zobowiązania finansowe

Stan na 31 grudnia 2010 roku

(dane w tys. zł)	Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
			Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	
	Kredyty	13 i 18	2 262	-	2 262
	Pożyczki otrzymane	19	29	-	29
	Leasing finansowy	17 i 21	-	649	649
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	44 939	-	44 939
			<b>47 230</b>	<b>649</b>	<b>47 879</b>

Stan na 31 grudnia 2009 roku

(dane w tys. zł)	Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
			Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	
	Kredyty	13 i 18	6 121	-	6 121
	Pożyczki otrzymane	19	776	-	776
	Leasing finansowy	17 i 21	-	1 730	1 730
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	47 019	-	47 019
			<b>53 916</b>	<b>1 730</b>	<b>55 646</b>

## Koszty finansowe z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	(5 422)	(5 616)
Pożyczki udzielone	(666)	(599)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w notach 4, 5 i 9.

## Wartość godziwa instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)	stan na 31.12.2010 r.		stan na 31.12.2009 r.	
	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	59 109	59 109	54 738	54 738
Środki pieniężne	6 100	6 100	6 042	6 042
Pozostałe aktywa finansowe	597	597	3 432	3 432
	<b>65 806</b>	<b>65 806</b>	<b>64 212</b>	<b>64 212</b>

<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	2 262	2 262	6 121	6 121
Pożyczki otrzymane	29	29	776	776
Leasing finansowy	614	649	1 641	1 730
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 939	44 939	47 019	47 019
	<b>47 844</b>	<b>47 879</b>	<b>55 557</b>	<b>55 646</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiada akcje i udziały w spółkach, które nie są notowane na giełdzie (rynkach aktywnych), dla których nie jest możliwe ustalenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej. Wartości akcji i udziałów ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 2.283 tys. zł.

Udzielone pożyczki, zobowiązania finansowe z tytułu kredytów oraz inne instrumenty finansowe wyceniono do wartości godziwej przy zastosowaniu zdyskontowanych przepływów. Ustalona wartość godziwa tych instrumentów finansowych jest taka sama jak wartość księgowa.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług jest szacowana na bieżąco jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Wartość księgowa jest wartością godziwą tych wielkości.

### **Leasing operacyjny**

Grupa jest stroną umów najmu powierzchni biurowej. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Są one zawierane na okres 10 lat lub na czas nieokreślony. Zawierają one dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czynnosc zgodnie z umową 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.

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2012, 2013, 2015 oraz w sierpniu 2031 roku lub zawarte są na czas nieokreślony.

W ciągu roku w zysku 2010 roku ujęto kwotę 3.572 tys. zł jako koszt z tytułu opłat a w stracie za 2009 rok ujęto kwotę 3.584 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku w zysku 2010 roku ujęto kwotę 5.145 tys. zł jako przychód z podnajmu a w stracie za 2009 rok ujęto kwotę 4.707 tys. zł.

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

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

w tys. zł	2010 r.	2009 r.
do roku	3 079	3 164
1-5 lat	12 317	15 024
powyżej 5 lat	12 230	13 019

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

w tys. zł	2010 r.	2009 r.
do roku	4 410	4 394
1-5 lat	11 262	14 861
powyżej 5 lat	5 665	5 470

### **Nota 37.2 - 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.

Analiza wiekowa aktywów finansowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości została przedstawiona w nocie 8.

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. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

## ***Ryzyko płynności***

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na 31 grudnia 2009 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,55 i 1,39.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 18.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych w nocie 13, 15, 17 i 18.

## ***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.

### ***Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2010 roku***

<b>Aktywa finansowe</b> (dane w tysiącach)	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>NOK</b>	<b>Razem po przeliczeniach na PLN</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	254	-	-	1 006
Środki pieniężne	290	33	32	1 263
	<b>544</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>2 269</b>
<hr/>				
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	-	-	678

### Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2009 roku

Aktywa finansowe (dane w tysiącach)	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniach na PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	23			95
Środki pieniężne	371	138	22	1 926
	<b>394</b>	<b>138</b>	<b>22</b>	<b>2 021</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	225	-	-	924

### Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym:

Przychody i koszty spółki Grupy wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody uzyskane w walucie obcej w 2010 i 2009 roku przedstawiały się następująco:

waluta (dane w tys)	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2010 r.	2009 r.	2010 r.	2009 r.	2010 r.	2009 r.	2010 r.	2009 r.
EUR	2 628	78	4,0209	4,1817	194	117	4,1207	4,4119
HUF	-	-	-	-	-	866		0,0154
USD	-	-	-	-	4	29	3,1310	3,2551

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2010 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 106 tys. zł a w 2009 roku o 3 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu/zmniejszeniu w 2010 roku o 8 tys. zł a w 2009 roku o 5 tys. zł.

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2010 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	222	15%	-222
USD/PLN	15%	15	15%	-15
NOK	15%	2	15%	-2
<b>wpływ łączny</b>		<b>239</b>		<b>-239</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2009 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	104	15%	-104
USD/PLN	15%	59	15%	-59
NOK	15%	1	15%	-1
<b>wpływ łączny</b>		<b>164</b>		<b>-164</b>

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowych instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2010 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

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

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

#### 4. Ryzyko zmiany stopy procentowej

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). Grupa nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

##### Analiza instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)	WIBOR	
	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Kredyty	2 262	6 121
Pożyczki otrzymane	29	776

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

	założone odchylenia		wpływ (w tys. zł)	
	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
<b>Instrumenty finansowe (kredyty)</b>				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	(11)	(31)

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

Grupa posiada instrumenty finansowe (pożyczki otrzymane) o stałej stopie procentowej zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk lub stratę przed opodatkowaniem o 4 tysięcy złotych w 2010 roku i o 8 tys. zł w 2009 roku.

#### 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 przerwane w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje



ryzyko konieczności wywiązania się w 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.

### ***Nota 38 - transakcje z podmiotami powiązаныmi***

W 2010 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze stronami powiązаныmi.

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

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

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązаныm przedstawiono w nocie 39.

### ***Transakcje grupy kapitałowej z jednostkami stowarzyszonymi***

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu:

- sprzedaży i zakupu usług budowlanych – 10 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 78 tys. zł.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami stowarzyszonymi kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 399 tys. zł.

### ***Dane porównawcze***

#### ***Transakcje grupy kapitałowej z jednostkami stowarzyszonymi***

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu:

- sprzedaży i zakupu usług budowlanych – 55 tys. zł.

Udział w zyskach (stratach) netto w 2009 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł (80) tys. zł.

### 39 - Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

#### Zobowiązania warunkowe

(dane w tys. zł)

Tytuł	Grupa Kapitałowa Prochem		w tym Emitent	
	2010 rok	2009 rok	2010 rok	2009 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	12 385	10 673	9 805	8 611
gwarancja zwrotu zaliczki	-	1 753	-	1 753
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	197	197	197	197
gwarancja zapłaty	827	-	827	-
gwarancja przetargowa	366	445	366	445
poręczenie kredytu spółce stowarzyszonej	-	500	-	500
<b>Razem</b>	<b>13 775</b>	<b>13 568</b>	<b>11 195</b>	<b>11 506</b>

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych o kwotę 207 tys. zł, w przypadku Emitenta nastąpił spadek zobowiązań o kwotę 311 tys. zł.

#### Aktywa warunkowe

(dane w tys. zł)

Tytuł	Emitent	
	2010 rok	2009 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	6 933	10 258

Łączna kwota aktywów warunkowych Grupy Kapitałowej tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 6.933 tys. zł i w całości dotyczy aktywów warunkowych Emitenta.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego Emitent odnotował spadek aktywów warunkowych o kwotę 3.325 tys. zł.

#### Nota 40 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

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

#### **Nota 41 - zdarzenia po dniu bilansowym**

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 Zabrze 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 wynosi 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 Zabrze, 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. Cena kupna/sprzedaży udziału - 100 złotych.

Spółka ASI Sp. z o.o. w 2010 roku utworzyła odpis z tytułu utraty wartości udziałów posiadanych w Protrade Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych ASI na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi zero.

#### **Nota 42 - zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2010 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

#### **Inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

##### **Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia wypłacone w 2010 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu :

1. Jarosław Stępniewski	393 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	284 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	284 tys. zł

Wynagrodzenia wypłacone w 2010 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Andrzej Karczykowski	30 tys. zł
2. Krzysztof Obłój	30 tys. zł
3. Marek Garliński	30 tys. zł
4. Dariusz Krajowski-Kukiel	30 tys. zł
5. Adam Parzydeł	13 tys. zł
6. Steve Tappan	13 tys. zł


Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2010 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej otrzymali:

1. Jarosław Stępniewski	54 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	62 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	108 tys. zł

### Podpisy Zarządu

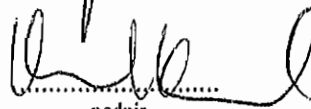
29.04.2011 r. Jarosław Stepniewski Prezes Zarządu  
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja

.....  
podpis



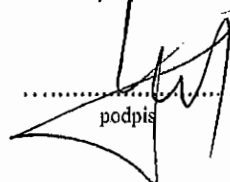
29.04.2011 r. Marek Kiersznicki Wiceprezes Zarządu  
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja

.....  
podpis



29.04.2011 r. Krzysztof Marczak Członek Zarządu  
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja

.....  
podpis



### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

29.04.2011 r. Krzysztof Marczak Dyrektor Finansowy  
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja

.....  
podpis

