

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.**

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

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

*PROCHEM S.A.  
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości  
Finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku*

## Spis treści do sprawozdania finansowego Spółki Prochem S.A.

<b>Sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.</b>	<b>Str.</b>
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających</b>	<b>6</b>
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	23
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	64

**Sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone  
na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku**

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

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

	Nr noty	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 603	4 853
Wartości niematerialne	2	111	398
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	3	10 605	10 430
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	4	708	708
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 538	281
Pozostałe aktywa finansowe	6	18 120	21 072
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>34 685</b>	<b>37 742</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	2 925	3 302
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	51 098	52 430
Pozostałe aktywa finansowe	9	997	1 783
Pozostałe aktywa	10	10 023	13 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	2 074	2 940
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3	3 361	-
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>70 478</b>	<b>73 636</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>105 163</b>	<b>111 378</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	59 734	58 367
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>63 629</b>	<b>62 262</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	13	330	283
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	-	253
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>330</b>	<b>536</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	15	277	2 620
Zobowiązania handlowe	16	37 596	41 724
Pozostałe zobowiązania	17	3 211	4 011
Przychody przyszłych okresów	18	120	225
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>41 204</b>	<b>48 580</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>41 534</b>	<b>49 116</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>105 163</b>	<b>111 378</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
**za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 r.**  
(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:		47 594	105 708
Przychody ze sprzedaży usług	19	47 202	103 980
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	392	1 728
Koszt własny sprzedaży, w tym:		41 876	102 292
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	21	41 491	100 598
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		385	1 694
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>5 718</b>	<b>3 416</b>
Koszty ogólnego zarządu		6 961	6 448
Pozostałe przychody operacyjne	22	1 812	1 915
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 505	4 574
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-936</b>	<b>-5 691</b>
Przychody finansowe	24	1 720	3 395
Koszty finansowe	25	778	853
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6</b>	<b>-3 149</b>
Podatek dochodowy :		-1 259	-223
- część bieżąca	26	40	3
- część odroczone	26	-1 299	-226
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 265</b>	<b>-2 926</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Aktualizacja majątku trwałego	1	228	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		44	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>184</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>1 449</b>	<b>-2 926</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)		0,32	-0,75
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)		0,37	-0,75

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.</b>				
Stan na początek okresu (przekształcone)	3 900	-5	58 367	62 262
Zysk (strata) netto danego okresu			1 265	1 265
<i>Inne całkowite dochody netto</i>			184	184
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 449</b>	<b>1 449</b>
Akcje własne skupione celem umorzenia	-5	5	-82	-82
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>0</b>	<b>59 734</b>	<b>63 629</b>
<b>Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.</b>				
Stan na początek okresu	3 900	-2	62 558	66 456
Wpływ zmian polityki rachunkowości na 01.01.2009 r.			-728	-728
<b>Stan na początek okresu (przekształcone)</b>	<b>3 900</b>	<b>-2</b>	<b>61 830</b>	<b>65 728</b>
Wypłata dywidendy			-506	-506
Inne przemieszczenia			-31	-31
Inne całkowite dochody netto				
Zysk (strata) netto danego okresu (przekształcone)			-2 926	-2 926
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 463</b>	<b>-3 463</b>
Akcje własne skupione celem umorzenia		-3	0	-3
<b>Stan na koniec okresu (przekształcone)</b>	<b>3 900</b>	<b>-5</b>	<b>58 367</b>	<b>62 262</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 r. (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 (strata) brutto		6	-3 149
Korekty razem		1 386	-4 849
Amortyzacja		1 890	2 234
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-799	-2 476
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-82	-43
Zmiana stanu rezerw		-1 270	-2 767
Zmiana stanu zapasów		377	432
Zmiana stanu należności	28	4 553	62 234
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	-3 180	-62 352
Inne korekty		-103	-2 111
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		1 392	-7 998
Zapłacony podatek dochodowy		40	3
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 352</b>	<b>-8 001</b>

<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy		5 325	2 794
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		97	174
Z aktywów finansowych, w tym:		5 228	2 620
w jednostkach powiązanych		5 228	2 620
- spłata udzielonych pożyczek		4 205	700
- dywidendy i udziały w zyskach		302	1 876
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek		721	44
Wydatki		4 189	3 337
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		252	207
Nabycie aktywów finansowych, w jednostkach powiązanych, z tego:		3 937	3 130
- nabycie aktywów finansowych/udziałów w jednostkach zależnych		3 534	30
- udzielone pożyczki		403	3 100
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 136</b>	<b>-543</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy		-	2 620
Kredyty bankowe		-	2 620
Wydatki		3 354	1 590
Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	3
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli		-	506
Spłaty kredytów i pożyczek		2 343	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		722	822
Zapłacone odsetki, prowizje		289	259
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>-3 354</b>	<b>1 030</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>-866</b>	<b>-7 514</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	28	-866	-7 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28	2 940	10 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	2 074	2 940

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

### **1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności**

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”) 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 i nadzorujące Emitenta**

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

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

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

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

W dniu 11 czerwca 2010r. 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 2010 roku wyniosło 219 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniósł 224 osoby.

### **4. Przyjęte zasady rachunkowości**

#### ***Podstawa sporządzenia***

Sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. 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

*PROCHEM S.A.*

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

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 sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe PROCHEM SA 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.

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

- gruntów, budynków i budowli,
- inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach.

### ***Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości***

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

Zmiany zasad przyjętych w polityce rachunkowości dokonuje się w przypadku:

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

W przypadku zmian zasad rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze, za wyjątkiem tych, które nie przewidują retrospektywnej zmiany. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego. Dla zapewnienia porównywalności dokonuje się przekształceń sprawozdań finansowych dla wcześniej prezentowanego okresu w taki sposób aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany, z wyjątkiem sytuacji, gdy ustalenie wpływu zmiany na poszczególne okresy lub jej łącznego wpływu jest w praktyce niewykonalne. Zmiany w polityce rachunkowości szczegółowo przedstawiono w punkcie 5 - *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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 Spółki.

#### *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 powiązanym, 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 Spółki.

#### *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. Spółka nie emitowała w przeszłości takich instrumentów kapitałowych. Zmiany do MSR 32 nie dotyczą sprawozdania finansowego Spółki.

#### *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 Spółki, ze względu na fakt, że Spółka 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 renegeacji 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 Spółka 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 Spółki.

### **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 wejścia w życie w dniu 1 lipca 2011 roku. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### *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. Spółka nie oczekuje, że MSSF 9 (2010) będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Spółki 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. Powyższa zmiana nie będzie miała wpływ na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnej.

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

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

*Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.*

### **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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w innych całkowitych dochodach. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w kapitale własnym.

Prawa wieczystego użytkowania Spółka 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 kosztach okresu, w których zostały poniesione.

Zyski i starty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Spółka 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. Zarząd Spółki uważa, że w 2010 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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 sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych Spółka przyjęła 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. Zarząd Spółki uważa, że 2010 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości przez wartości niematerialne.

## **Leasing**

### **Spółka jako leasingobiorca**

Leasing, przy którym część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Spółce 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.

### **Spółka jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Spółka 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 ujmowane 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 (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

1. ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego,
2. ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
3. prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Aktywowanie kosztów finansowania zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają aktywowaniu do czasu przeznaczenia składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży

**Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach ujmuje się zgodnie z MSR 27, 28 lub 31.** Wartość udziałów i akcji Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie jej początkowej wyceny jako składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów i akcji posiadanych w danych jednostkach. Po przeprowadzeniu analizy nie zidentyfikowano przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

## **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 określone w 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) ujmuje się w sprawozdaniu

finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

**Wycena aktywów i zobowiązań finansowych** - w momencie początkowego ujęcia, Emitent 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 Spółka 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:

*PROCHEM S.A.*

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



- 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 zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

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

Spółka wycenia 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 Spółka 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**

Spółka wycenia 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, Spółka, 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

Spółka 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, Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka 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 Spółkę (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

Spółka:

- 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,
- 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wpływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

**Świadczenia pracownicze** – spółka 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 aktuariálną.

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 statutu Spółki. 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 przeznaczonego 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. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach.

**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.

## 5. Przekształcenie sprawozdań finansowych

W dniu 1 stycznia 2010 roku Spółka Prochem S.A. 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.

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

w tysiącach złotych	Pozostałe zobowiązania	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zyski zatrzymane
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	13 261	742	62 558
Wpływ zmiany zasad rachunkowości	899	171	-728
<b>Przekształcone saldo na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>14 160</b>	<b>913</b>	<b>61 830</b>

Sprawozdania finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zachowuje porównywalność w stosunku do danych sprawozdania za od okres 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,
- 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 sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku – przekształcone

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

	Nr noty	Stan na 31.12.2009 r.	korekta / przekształcenie	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>A k t y w a</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 597	-1 316	281
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>39 058</b>	<b>-1 316</b>	<b>37 742</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	52 913	-483	52 430
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe		3 045	-105	2 940
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>74 224</b>	<b>-588</b>	<b>73 636</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>113 282</b>	<b>- 1 904</b>	<b>111 378</b>

<b>P a s y w a</b>	<b>Nr noty</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r.</b>	<b>korekta / przekształcenie</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zapasowy		14 812	-14 812	-
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych		766	-766	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		46 443	-46 443	-
Zysk (strata) roku bieżącego		-3 118	3 654	-
Zyski zatrzymane		-	-58 367	58 367
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>62 798</b>	<b>-536</b>	<b>62 262</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 481	-1 481	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>2 017</b>	<b>-1 481</b>	<b>536</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Pozostałe zobowiązania	26	3 898	113	4 011
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>48 467</b>	<b>113</b>	<b>48 580</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>113 282</b>	<b>-1 904</b>	<b>111 378</b>

Wartość księgowa - kapitał własny	62 798	-536	62 262
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	16,12	-0,14	15,99

### **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)

	<b>Nr noty</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>korekta / przekształcenie</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)</b>
Koszty ogólnego zarządu	30	6 644	-196	6 448
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-5 887</b>	<b>196</b>	<b>-5 691</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 345</b>	<b>196</b>	<b>-3 149</b>
Podatek dochodowy :	35	-227	4	-223
- część odroczone		-230	4	-226
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 118</b>	<b>192</b>	<b>-2 926</b>
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		-0,80	0,05	-0,75
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) z działalności kontynuowanej		-0,80	0,05	-0,75

Przedstawiona powyżej zmiana zasad polityki rachunkowości miała następujący wpływ na zysk:

- na zysk 192 tys. zł,
- na zysk przypadający na jedną akcję za 2009 rok zwiększenie o 0,05 zł.

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku – 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	-3 345	196	-3 149
Korekty razem	-5 758	909	-4 849
Amortyzacja	2 234	-	2 234
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 737	261	-2 476
Zysk (strata) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-43	-	-43
Zmiana stanu rezerw	-597	-2 170	-2 767
Zmiana stanu zapasów	432	-	432
Zmiana stanu należności	61 286	948	62 234
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-66 332	3 980	-62 352
Inne korekty	-1	-2 110	-2 111
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-9 103	1 105	-7 998
Zapłacony podatek dochodowy	-3	6	3
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-9 100</b>	<b>1 099</b>	<b>-8 001</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy	2 784	10	2 794
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164	10	174
Zbycie aktywów finansowych	2 620	-	2 620
Wydatki	3 261	76	3 337
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	76	207
Nabycie aktywów finansowych	3 130	-	3 130
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>-477</b>	<b>-66</b>	<b>-543</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy	14 930	-12 310	2 620
Kredyty bankowe	14 930	-12 310	2 620
Wydatki	12 817	-11 227	1 590
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	3	3
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	506	-	506
Spłaty kredytów i pożyczek	12 311	-12 311	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	822	822
Zapłacone odsetki, prowizje	-	258	259
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>2 113</b>	<b>-1 083</b>	<b>1 030</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-7 464</b>	<b>-50</b>	<b>-7 514</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-7 464	-50	-7 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 509	-55	10 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 045	-105	2 940

## 6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień- i za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku

### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Środki trwałe, w tym:	3 597	4 851
- grunty	130	54
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	565	505
- urządzenia techniczne i maszyny	1 034	1 238
- środki transportu	1 073	1 825
- inne środki trwałe	795	1 229
Środki trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	6	2
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>3 603</b>	<b>4 853</b>

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa</b>		
a) własne	2 975	3 195
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	628	1 658
- leasing środków transportu	498	1 604
- wartość prawa użytkowania wieczystego	130	54
Środki trwałe bilansowe razem	3 603	4 853

### Zmiany stanu środków trwałych – 2010 rok

Rzeczowy majątek trwały	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>							
Stan na 1 stycznia 2010 r.	101	853	5 215	4 197	6 984	2	17 352
zwiększenia (z tytułu)	191	289	77	-	167	4	728
- zakup środków trwałych			77		167		248
- inne zwiększenia (aktualizacja wartości majątku)	191	289					480
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	307	362	2 860	-	3 529
- sprzedaż środków trwałych			22	360	113		495
- likwidacja środków trwałych			285	2	2 747		3 034
Stan na 31 grudnia 2010 r.	292	1 142	4 985	3 835	4 291	6	14 551
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
Stan na 1 stycznia 2010 r. – skumulowana amortyzacja (umorzenie)	47	348	3 977	2 372	5 755	-	12 499
Amortyzacja za okres (z tytułu)	115	229	-26	390	-2 259	-	-1 551
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	9	83	281	740	494	-	1 607
- inne zwiększenia (aktualizacja wartości majątku)	106	146					252
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych			22	348	44		414
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych			285	2	2 709		2 996
Stan na 31 grudnia 2010 r. – skumulowana amortyzacja (umorzenie)	162	577	3 951	2 762	3 496	-	10 948
<b>Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>130</b>	<b>565</b>	<b>1 034</b>	<b>1 073</b>	<b>795</b>	<b>6</b>	<b>3 603</b>

PROCHEM S.A.

23

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

## Dane porównawcze

### Zmiany stanu 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>							
Stan na 1 stycznia 2009 r. - przekształcone	101	783	5 414	4 257	7 129	2	17 686
zwiększenia (z tytułu)	-	70	56	3	77	-	206
- zakup środków trwałych	-	70	56	3	61	-	190
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	16	-	16
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	255	63	222	-	540
- sprzedaż środków trwałych	-	-	-	63	13	-	76
- likwidacja środków trwałych	-	-	255	-	209	-	464
Stan na 31 grudnia 2009 r. - przekształcone	101	853	5 215	4 197	6 984	2	17 352
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
Stan na 1 stycznia 2009 r. - skumulowana amortyzacja (umorzenie) - przekształcone	39	269	3 848	1 657	5 326	-	11 139
Amortyzacja/umorzenia za okres (z tytułu):	8	79	129	715	429	-	1 360
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	8	79	384	778	569	-	1 818
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	63	8	-	71
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	255	-	148	-	403
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	16	-	16
Stan na 31 grudnia 2009 r. - skumulowana amortyzacja (umorzenie) - przekształcone	47	348	3 977	2 372	5755	-	12 499
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2009 r.	54	505	1 238	1 825	1 229	2	4 853

W bieżącym roku obrachunkowym nie nastąpiła utrata wartości.

Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2010 roku przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Operat szacunkowy 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	45	130	85
Budynki i budowle	424	567	143
<b>Razem</b>	<b>469</b>	<b>697</b>	<b>228</b>



## Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w oprogramowanie komputerowe tym	111	398
Wartości niematerialne razem	111	398
	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
własne	111	398
Wartości niematerialne razem	111	398

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2010 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>3 484</b>	<b>3 484</b>
zwiększenia (z tytułu)	40	40
- zakup	40	40
zmniejszenia (z tytułu)	318	318
- sprzedaż/likwidacja	318	318
<b>Wartość brutto na koniec 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>3 206</b>	<b>3 206</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>3 086</b>	<b>3 086</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	9	9
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	283	283
- zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	274	274
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>3 095</b>	<b>3 095</b>
<b>Wartość netto na wartości niematerialnych na 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>111</b>	<b>111</b>

### Dane porównawcze

#### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2009 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>3 484</b>	<b>3 484</b>
<b>Wartość brutto na koniec 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>3 484</b>	<b>3 484</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2009 r.	2 673	2 673
Amortyzacja za okres (z tytułu)	413	413
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	413	413
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>3 086</b>	<b>3 086</b>
<b>Wartość netto na wartości niematerialnych na 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>398</b>	<b>398</b>

W bieżącym roku obrachunkowym nie nastąpiła utrata wartości.

**Nota 3 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Akcje i udziały w jednostkach zależnych w wartości netto	10 605	10 430
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
Akcje i udziały, wartość brutto	10 765	10 590
<b>Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>Stan na 31.12.2010 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
Stan na początek okresu	10 430	10 400
zwiększenia (z tytułu)	3 536	30
- zakup akcji jednostek zależnych	175	30
- objęcie udziałów w jednostkach zależnych	3 361	-
zmniejszenia (z tytułu)	3 361	-
- akcje i udziały jednostek zależnych przeznaczone do sprzedaży	3 361	-
Stan na koniec okresu	10 605	10 430
<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31.12.2010 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
Stan na początek okresu	160	160
Stan na koniec okresu	160	160

W dniu 21 lipca 2010 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży akcji, na podstawie której nabył 1.000 szt. akcji spółki zależnej Elektromontaż Kraków 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. 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 Kraków S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda, za łączną kwotę 30.000 tys. zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 25 października 2010 roku.

Po dokonanych transakcjach udział Emitenta 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 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% PRACHEM INWESTYCJE SP. Z O.O.
- 50% PROCHEM S.A.

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

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%). Łączna cena nabycia udziałów wynosi 3.361 tys. zł.

W czwartym kwartale 2010 roku Zarząd spółki Prochem SA podjął decyzję o sprzedaży posiadanych 90% udziałów w spółce ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze. Zarząd prowadzi rozmowy w celu sprzedaży. Transakcję sfinalizowano w dniu 22 marca 2011 roku. Szczegóły transakcji opisano w nocie 38.

*PROCHEM S.A.*

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

**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 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.	Za okres od 1 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 4 - akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Akcje i udziały - wartość netto	708	708
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	918	918
Akcje i udziały, wartość brutto	1 626	1 626
<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>Stan na 31.12.2010 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
Stan na początek okresu	918	918
Stan na koniec okresu	918	918

W 2010 roku nie nastąpiła zmiana w wartości akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych Emitent nie odnotował również utraty ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku Spółka 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 Spółka 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 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 (nazem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	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	PRO-ORGANIKA S.A.	Warszawa	usługi budowlane	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4%	91,4%
4	PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje posiadają 77%)	pełna	19.07.2002	177	-	177	81,1%	69,4%
5	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Stubice	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	960	-	960	60,0%	60,0%
6	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna	pełna	10.12.2001	1 316	-	1 316	56,5%	56,5%
7	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	zależna (Prochem Inwestycje posiadają 3,33%)	pełna	08.04.1998	493	-	493	100,0%	100,0%

8	ASI Polska Sp. z o.o.	Zabrze	świadczenie usług w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami i wyceny majątku przedsiębiorstwa, usługi inżynierijne i techniczne, badania i analizy techniczne, prowadzenie rozruchów i prób instalacji linii produkcyjnych	zależna	pełna	23.12.2010	3 361	-	3 361	90,0	90,0
9	PRO-PLM Sp. z o.o.	Warszawa	usługi w zakresie: utrzymania w należytym stanie lokali, administrowania lokalami, inżynierijne związane ze świadczeniem usług wyżej wymienionych na rzecz polskich banków, instytucji finansowych, towarzystw ubezpieczeniowych i innych	zależna pośrednio (Prochem Inwestycje 50%) (4.11.2010 r. zmiana statusu ze stowarzyszonej na zależną)	pełna	07.01.2000	-	-	-	100,0	100,0

UDZIAŁY LUB AKCJE 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 jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży			
		kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane, w tym	zysk (strata) netto	rezerwy i zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży					
1	JRYDION Sp. z o.o.	22 562	4 500	18 062	2 712	16 977	16 974	3	3	-	3	39 539	-		
2	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	4 181	3 000	1 181	406	13 981	3 683	10 298	118	-	118	18 162	3 763		
3	PRO-ORGANIKA S.A.	272	350	-78	55	1 701	60	1 641	1 300	-	1 300	1 973	2 910		
4	PREDOM Sp. z o.o.	8 801	600	8 201	709	2 912	1 767	1 145	1 412	-	1 412	11 713	3 445		
5	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 294	1 600	-306	-13	216	-	216	2	-	2	1 510	-		
6	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.*	29 012	1 600	27 412	1 360	9 420	1 718	7 702	12 932	-	12 932	38 432	30 616		
7	PROCHEM RP1 Sp. z o.o.	460	600	-140	-4	1	-	1	19	-	19	461	-		
8	ASIPOLSKA Sp. z o.o.	5 881	1 334	4 547	-241	2 635	399	2 236	2 688	-	2 688	8 516	18 613		
9	PRO PLM Sp. z o.o.	3	50	-47	4	1	-	1	-	-	-	4	-		

\*Dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektromontaż Kraków S.A.

### Akcje i udziały w jednostkach pozostałych

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

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

Lp.	a	b	C	d	e	f	g	h	i	j	K
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	TEOMA S.A.	Warszawa	działalność handlowa	stowarzyszona	praw własności	30.09.2000	918	918	-	12,9%	12,9%
2	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 W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH - cd.

Lp.	A nazwa jednostki	B			C			D			E aktywa jednostki, razem	F przychody ze sprzedaży	
		kapitał zakładowy		zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		zobowiązania krótkoterminowe	należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem			
		kapitał zakładowy	zysk (strata) netto		rezerwy i zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe		należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
1	TEOMA S.A.	-1 512	5 050	-6 562	-942	19 149	3 121	16 028	10 691	3 966	6 725	18 681	39 226
2	ITEL Sp. z o.o.	435	1 292	-857	95	2 005	-	2 005	1 333	-	1 333	2 439	3 699

**Nota 5 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy:</b>	<b>1 763</b>	<b>913</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	7	281
- odpis aktualizujący wartość należności	4	4
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	30	43
- rezerwa na koszty okresu bieżącego dotyczące ruchomej części wynagrodzeń, wypłata w okresie następnym	-	168
- rezerwa na świadczenia emerytalne	76	123
- rezerwa na świadczenia urlopowe	198	254
- nieopłacone składki ZUS	-	34
- nieopłacone świadczenia pracownicze	3	6
- odpis aktualizujący wartość zapasów	32	-
- strata podatkowa	1 413	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 755</b>	<b>1 493</b>
- rezerwa utworzona na przyszłe koszty	14	15
- odpis aktualizujący wartość należności	24	-
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	28	30
- rezerwa na świadczenia emerytalne	10	-
- rezerwa na świadczenia urlopowe	41	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	3
- utworzenie rezerwy na stratę podatkową	1 530	1 413
- odpis aktualizujący wartość zapasów	65	32
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	38	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>497</b>	<b>643</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na przyszłe koszty	11	288
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na należności	1	-
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło, które zaliczono w koszty okresu poprzedniego	30	43
- wypłata ruchomej części wynagrodzeń które zaliczono w koszty okresu poprzedniego	-	168
- wypłata świadczeń emerytalnych zarachowanych w koszty okresu poprzedniego	10	47
- wypłata świadczeń urlopowych zarachowanych w koszty okresy poprzedniego	62	56
- zapłacone składki ZUS zarachowane w koszty okresu poprzedniego	-	34
- zapłacone świadczenia pracownicze	3	7
- na stratę podatkową	380	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 021</b>	<b>1 763</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	10	8
- odpis aktualizujący wartość należności	27	4
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	28	30
- rezerwa na świadczenia emerytalne	76	76
- rezerwa na świadczenia urlopowe	177	198
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	2
- pozostałe - strata z lat poprzednich	2 563	1 413
- odpis aktualizujący wartość zapasów	97	32
- rezerwa na koszty/korekta przychodów	38	-

PROCHEM S.A.

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



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.

### *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 482</b>	<b>857</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>1 482</b>	<b>857</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	437	300
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	3
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	803	373
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych w leasingu zaliczaną w koszty	106	45
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>951</b>	<b>1 074</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>907</b>	<b>1 074</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	152	157
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	718	803
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych w leasingu zaliczaną w koszty	37	114
<b>b) odniesione w inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>44</b>	<b>-</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	44	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>950</b>	<b>449</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>950</b>	<b>449</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki	143	28
- odpis aktualizacyjny wartość odsetek od pożyczki	4	-
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	3
- zarachowane przychody z wykonania niezakończonych usług	803	373
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych w leasingu zaliczaną w koszty	-	45
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>1 483</b>	<b>1 482</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>1 439</b>	<b>1 482</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	443	429
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonych usług	718	803
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych w leasingu zaliczaną w koszty	142	114
<b>b) odniesione w inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>44</b>	<b>-</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	44	-

Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, na które utworzono rezerwy na podatek wynoszą 408 tys. zł i dotyczą:

- odsetek od pożyczek długoterminowych udzielonych spółkom zależnym - 393 tys. zł.
- odsetek od pożyczek krótkoterminowych udzielonych spółkom zależnym i stowarzyszonym - 15 tys. zł.

**Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 021	1 763
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 483)	(1 482)
<b>Aktywa / (Rezerwa) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 538</b>	<b>281</b>

**Nota 6 - pozostałe aktywa finansowe**

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Pozostałe aktywa finansowe		
w jednostkach zależnych	18 120	21 072
- udzielone pożyczki	18 120	21 072
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem</b>	<b>18 120</b>	<b>21 072</b>

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

- Pożyczki udzielone spółce zależnej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 17.715 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 16.150 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2012 roku. Kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 1.565 tys. zł,
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. 3.357 zł z tego: kwota pożyczki 3.000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 357 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2013 roku.

**Zwiększenia:**

- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce zależnej Irydion Sp. z o.o. – 579 tys. zł,
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – 124 tys. zł.

**Zmniejszenia:**

- Spłata przez spółkę zależną Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie odsetek od pożyczki zaciągniętej 11 września 2007 roku w kwocie 335 tys. zł,
- Spłata przez spółkę zależną Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki zaciągniętej 11 sierpnia 2008 roku w kwocie 1.615 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 1.500 tys. zł, oraz odsetki 115 tys. zł,
- Spłata przez spółkę zależną Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie części pożyczki zaciągniętej 15 kwietnia 2009 roku w kwocie 454 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 450 tys. zł, oraz odsetki 4 tys. zł,
- Spłata przez spółkę zależną Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie części pożyczki zaciągniętej 24 września 2009 roku w kwocie 1 251 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 1 150 tys. zł, oraz odsetki 101 tys. zł.

### Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2010 roku

- Pożyczki udzielone spółce zależnej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 14.639 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 13.050 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2012 r. Kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 1.589 tys. zł,
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. 3.481 zł z tego: kwota pożyczki 3.000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 481 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2013 roku.

### Nota 7 – zapasy

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
materiały	2 925	3 302
<b>Zapasy w wartości netto, razem</b>	<b>2 925</b>	<b>3 302</b>
Odpis aktualizujący	508	169

Kwota materiałów odniesiona w koszty danego okresu wynosi 228 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 332 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 339 tys. zł.

### Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Należności handlowe	53 857	54 709
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(3 114)	(3 248)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>50 743</b>	<b>51 461</b>
W tym:		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	35 141	30 716
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	15 602	20 745
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>86</b>	<b>642</b>
Należności pozostałe	1 952	2 491
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(1 683)	(2 164)
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>269</b>	<b>327</b>

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>Należności handlowe, w tym:</b>	12 380	14 525
- od jednostek zależnych	12 380	14 525
<b>Należności pozostałe, w tym:</b>	-	48
- od jednostek zależnych	-	47
- od jednostek stowarzyszonych	-	1
<b>Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>12 380</b>	<b>14 573</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	421	508
<b>Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>12 801</b>	<b>15 081</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
Stan na początek okresu	5 412	5 680
a) zwiększenia (z tytułu)	685	79
- utworzenie rezerwy na należności	685	79
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 300	347
- otrzymane zapłaty	180	347
- wykorzystanie rezerwy utworzonej w poprzednich okresach	1 029	-
- rozwiązanie	91	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	4 797	5 412

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
<b>Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>		
a) do 1 miesiąca	6 628	3 438
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 113	3 491
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	863	450
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	906	21 676
e) powyżej 1 roku	15 602	20 745
f) należności przeterminowane	23 745	4 909
<b>Należności handlowe, razem (brutto)</b>	<b>53 857</b>	<b>54 709</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	3 114	3 248
<b>Należności handlowe, razem (netto)</b>	<b>50 743</b>	<b>51 461</b>

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

<b>Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)</b>	<b>Stan na 31.12.2010 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
a) do 1 miesiąca	248	492
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	209	495
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 023	342
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	658	212
e) powyżej 1 roku	20 607	3 368
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	23 745	4 909
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 114	3 248
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>20 631</b>	<b>1 661</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na 31 grudnia 2009 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 25 888 tys. zł i 29.650 tys. zł.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17.364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrotowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwane. Spółka posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 15.015 zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notcie – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

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

	<b>Stan na 31.12.2010 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)</b>
od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio :	400	1 561
- pożyczki krótkoterminowe	400	1 561
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>997</b>	<b>1 783</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	666	599
Pozostałe aktywa finansowe brutto	1 663	2 382

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

- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach :
  1. Pożyczka w kwocie 50 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym;
  2. Skumulowana pożyczka w kwocie 30 tys. zł, oprocentowanie ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Pro Organika Sp. z o.o. 252 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 155 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 97 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 7 % rocznie.
- Pożyczki udzielone spółce zależnej pośrednio Iryd Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie :
  1. Pożyczka w kwocie 1.045 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 935 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 110 tys. zł, oprocentowanie ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego.

2. 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.

#### **Zwiększenia**

- Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonyj ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni - 393 tys. zł, oprocentowanie ustalane w wysokości 7% rocznie, termin spłaty 31 stycznia 2011 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Zachód z siedzibą w Słubicach- 10 tys. zł, oprocentowanie ustalane według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym. Naliczone odsetki od pożyczek udzielonej Iryd Sp. z o.o. – 42 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Pro Organika Sp. z o.o. – 13 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego – 17 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce Prochem Zachód Sp. z o.o. – 45 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce Teoma S.A. – 67 tys. zł
- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce ITEL Sp. z o.o. – 5 tys. zł

#### **Zmniejszenia**

- Spłata przez spółkę zależną pośrednio Iryd Sp. z o.o. pożyczki zaciągniętej 10 lipca 2007 roku w kwocie 1.080 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 935 tys. zł, oraz odsetki 145 tys. zł.
- Spłata przez spółkę zależną pośrednio Iryd Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki zaciągniętej 5 maja 2008 roku w kwocie 191 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 179 tys. zł, oraz odsetki 21 tys. zł.
- Spisanie odsetek od pożyczki udzielonej Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie – 41 tys. zł.
- Utworzenie odpisu aktualizującego wartość odsetek naliczonych za 2010 rok od pożyczki udzielonej spółce Teoma S.A. – 67 tys. zł.

#### **Pożyczki udzielone stan na 31 grudnia 2010 roku**

- Pożyczki udzielone spółce zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach :
  1. Pożyczka w kwocie 76 tys. zł, w tym kwota pożyczki 50 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 26 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 grudnia 2011 roku.
  2. Pożyczka w kwocie 49 tys. zł, w tym kwota pożyczki 30 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 19 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 grudnia 2011 roku.
  3. Pożyczka w kwocie 10 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalone według stopy kredytu redyskontowego w stosunku rocznym, termin spłaty 31 grudnia 2011 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Pro Organika Sp. z o.o. 265 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 155 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 110 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 7 % rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2011 roku.
- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.

- Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej ITEL Sp. z o.o. 399 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 394 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy 5 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 7% rocznie, termin spłaty 31 stycznia 2011 roku.

#### Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa (według rodzaju)	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	516	402
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	140	120
- koszty utrzymania oprogramowań	332	223
- prenumeraty	31	28
- czynsz inicjalny od umów leasingu	3	21
- pozostałe	10	10
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 507	12 779
- nadwyżka należności z tytułu produkcji niezakończonych nad zaliczkami	9 507	12 779
Pozostałe aktywa, razem	10 023	13 181

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

PROCHEM S.A.

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

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (w szt.)	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale Zakładowym
1. Prochem Holding 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 ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	358 312	9,19	9,20
	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 ostatniego raportu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji nie odnotowano.

W okresie okresu sprawozdawczego w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta nastąpiły następujące zmiany:

1. W dniu 17 marca 2010 roku spółka 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 Spółki. 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 Spółki. 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 Spółki.

2. W dniu 18 marca 2010 roku 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 spółki. Na dzień 17.03.2010r. 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 Spółkę za kwotę 87.032,65. Na podstawie powyższej Uchwały Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie postanowieniem z dnia 09 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 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
Kapitał zapasowy	14 812	14 812
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	766	766
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 243	46 443
Inne całkowite dochody netto	184	-
Zysk (strata) z lat poprzednich	-536	-536
Zysk (strata) okresu	1 265	-3 118
<b>Razem</b>	<b>59 734</b>	<b>58 367</b>

### *Nota 13 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych*

Spółka 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	2,3%	4,0%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	6,9%	1,27%
Wzrost podstaw odpraw emerytalno-rentowych:		
- w 2011 roku; rok 2009 w latach 2010-2011	5,0%	2,0%
- w latach 2012-2020; rok 2009 w latach 2012-2019	2,0%	2,5%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

*Świadczenia po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe.*

	Rok 2010	Rok 2009
<b>Zobowiązanie na początek okresu</b>	<b>395</b>	<b>641</b>
Koszt bieżącego zatrudnienia	22	27
Koszt odsetkowy	21	33
Zyski i straty aktuarialne netto	31	-207
Świadczenia wypłacone	-72	-99
<b>Zobowiązania na koniec okresu, w tym:</b>	<b>397</b>	<b>395</b>
- zobowiązania krótkoterminowe      nota 17	67	112
- zobowiązania długoterminowe	330	283

Wartość księgową 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.	397
31.12.2009 r.	395
31.12.2008 r.	641
31.12.2007 r.	649
31.12.2006 r.	556

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	(50)	(72)
Koszty odsetek	21	33
Zyski (straty) aktuarialne	31	(207)
	<b>2</b>	<b>(246)</b>

*Nota 14 - pozostałe zobowiązania długoterminowe*

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
wobec pozostałych jednostek	-	253
- umowy leasingu finansowego	-	253
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	253

*Nota 15 - krótkoterminowe kredyty bankowe*

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
- kredyty w rachunku bieżącym - zabezpieczone	277	2 620

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka korzysta z kredytu odnawialnego złotowego w wysokości nie przekraczającej 8 mln zł, oprocentowanego w wysokości WIBOR O/N plus marża banku, z terminem wymagalności do 30 czerwca 2011 roku. Zabezpieczeniem tego kredytu jest hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości będącej własnością spółki zależnej w 100% IRYDION Sp. z o.o.

#### *Nota 16 - zobowiązania handlowe*

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
wobec jednostek zależnych	1 287	2 071
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 287	2 071
- do 12 miesięcy	710	1 673
- powyżej 12 miesięcy	577	398
wobec jednostek stowarzyszonych	-	21
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	21
- do 12 miesięcy	-	21
wobec pozostałych jednostek	36 309	39 632
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 309	39 632
- do 12 miesięcy	18 494	22 426
- powyżej 12 miesięcy	17 815	17 206
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>37 596</b>	<b>41 724</b>

#### *Nota 17 - pozostałe zobowiązania*

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
1) wobec pozostałych jednostek	2 146	1 627
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 740	541
- z tytułu wynagrodzeń	124	135
- inne (wg rodzaju)	282	951
zobowiązania wobec pracowników	25	-
wobec akcjonariuszy	2	2
zobowiązania z tytułu leasingu	253	822
pozostałe	2	127
2) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 054	2 363
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego na podstawie faktur otrzymanych w roku następnym	8	-
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego dotycząca kontraktów długoterminowych	-	1 124
- koszty audytu	45	44
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	67	112
- rezerwa na zaległe urlopy	934	1 083
3) fundusze specjalne	11	21
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>3 211</b>	<b>4 011</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
w tys. złotych	2010	2010	2010	2009	2009	2009
do roku	251	2	253	800	22	822
1 do 5 lat	-	-	-	251	2	253
	<b>251</b>	<b>2</b>	<b>253</b>	<b>1 051</b>	<b>24</b>	<b>1 075</b>

### Nota 18 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r. (przekształcone)
rozliczenia międzyokresowe przychodów	120	225
- przychody przyszłych okresów zarachowane	120	225
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem</b>	<b>120</b>	<b>225</b>

### Nota 19 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- przychody ze sprzedaży usług	47 202	103 980
- w tym: od jednostek powiązanych	2 702	3 305
Przychody netto ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Kraj	45 281	103 684
- w tym: od jednostek powiązanych	2 702	3 305
Eksport	1 921	296

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane zostały określone na podstawie metody stopnia zaawansowania.

Koszty umowy odnoszące się do przyszłej działalności ujęte jako aktywa	9.821 tys. zł
Wydatki poniesione i ujęte jako koszt	(313) tys. zł
Otrzymane zaliczki	71 tys. zł

Kwota brutto należna od zamawiających za prace i należna odbiorcom a wynikająca z umów została zaprezentowana w nocie 8 i 16.

### Nota 20 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)		
- przychody ze sprzedaży towarów	58	1 724
- przychody ze sprzedaży materiałów	334	4
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	392	1 728
	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)		
Kraj	392	6
Eksport	-	1 722

### Nota 21 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
Koszty według rodzaju, razem		
a) amortyzacja	1 889	2 234
b) zużycie materiałów i energii	774	1 074
c) usługi obce	26 747	84 287
d) podatki i opłaty	66	109
e) wynagrodzenia	16 320	18 762
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 753	3 034
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	1 258	1 206
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	506	443
- podróże służbowe	283	279
- PFRON	161	183
- pozostałe	308	301
Koszty według rodzaju, razem	49 808	110 706
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 356	-3 660
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 961	-6 448
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>41 491</b>	<b>100 598</b>

### Nota 22 - pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	43
b) dotacje	48	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	263	210
- na należności	180	210
- pozostałe	83	-
d) pozostałe, w tym:	1 419	1 662
- zwrot kosztów postępowania sądowego	27	23
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	533	1 406
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	105	112
- rozliczenie inwentaryzacji	29	-
- spisanie przedawnionych zobowiązań	705	79
- pozostałe	20	42
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 812</b>	<b>1 915</b>

### *Nota 23 - pozostałe koszty operacyjne*

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 024	247
- wartość należności	685	78
- wartość zapasów	339	169
b) pozostałe, w tym:	481	4 327
- darowizny	-	1
- koszty postępowania sądowego	212	163
- spisanie należności przedawnionych	-	61
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania na terenie RP	59	4 077
- likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	75	-
- rozliczenie inwentaryzacji	116	-
- pozostałe	19	25
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 505</b>	<b>4 574</b>

### *Nota 24 - przychody finansowe*

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach :	302	1 876
- od jednostek zależnych	302	1 876
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek :	892	859
- od jednostek zależnych	803	842
- od jednostek stowarzyszonych	72	-
- od pozostałych jednostek	17	17
c) pozostałe odsetki	74	105
- od pozostałych jednostek	74	105
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	40	-
e) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	137
- odwrócenie odpisu utworzonego na operacje finansowe	-	137
f) pozostałe, w tym:	412	418
- wynagrodzenie waloryzacyjne	388	406
- wynagrodzenie za zabezpieczenie kredytu	24	12
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 720</b>	<b>3 395</b>

*Nota 25 - koszty finansowe*

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
a) odsetki od kredytów i pożyczek	161	162
- dla innych jednostek	161	162
b) pozostałe odsetki	191	75
- dla innych jednostek	191	75
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	315
d) pozostałe, według tytułów :	426	301
- prowizje od gwarancji bankowych	174	179
- prowizje od kredytów	127	97
- czynsz inicjalny od umów leasingu	16	25
- odpis aktualizujący wartość odsetek	108	-
- pozostałe	1	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>778</b>	<b>853</b>

*Nota 26 - podatek dochodowy*

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6</b>	<b>-3 149</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-6</b>	<b>-4 287</b>
<b>a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych</b>	<b>-12 685</b>	<b>-15 915</b>
i) przejściowe		
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-766	-830
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonej	-9 507	-12 865
ii) trwałe		
- rozwiązane rezerwy na należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-180	-347
- przychody dotyczące oddziału na terenie Węgier 2010 r.	-1 930	-
- inne wydatki nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-	3
- otrzymane dywidendy	-302	-1 876
<b>b) przychody podatkowe, które ujęto w księgach jako przychody w okresach poprzednich</b>	<b>13 374</b>	<b>10 696</b>
- otrzymane odsetki zarachowane do przychodów w latach poprzednich	595	5
- 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	-	86
- przychody zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku bieżącego opodatkowane w roku poprzednim	-	-340
<b>c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>1 299</b>	<b>932</b>
i) stałe		
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych objętych ulgą inwestycyjną	-	15
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu	79	78

PROCHEM S.A.

47

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

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- PFRON	161	183
- składki członkowskie	25	7
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	2	6
- odpisy aktualizujące wartość należności	559	79
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	341	492
- niedobory inwentaryzacyjne	117	-
ii) przejściowe		
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	339	169
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	146	-69
- odpisy aktualizujące wartość należności	126	79
- rezerwa na badanie bilansu	45	-38
- rezerwa na świadczenia pracownicze (emerytalne, na zaległe urlopy)	-55	-276
- rezerwy na przyszłe koszty	8	-2 173
- składki z tytułu ubezpieczeń społecznych - nieopłacone do ZUS	1	-178
- różnica pomiędzy naliczoną amortyzacją od środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu a zapłacona ratą leasingu	-193	-15
- produkcja w toku na terenie kraju opodatkowana w roku poprzednim	-6 766	-4 518
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu - nie stanowi kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	6 017	6 766
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-886	-286
- koszty odpisów aktualizacyjnych przychodów finansowych oraz spisanie należnych odsetek	108	-
- koszty nie zapłaconych świadczeń dla pracowników	26	-
- odsetki do budżetu	-	1
- koszty poniesione na terenie Węgier	1 099	610
d) odliczenia od dochodu	1 994	-
strata z lat poprzednich	1 994	-
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>0</b>	<b>-7 436</b>
5. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP	-	-
6. Podatek dochodowy zapłacony na terytorium Węgier	40	3

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 299	-226
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 299	-226



## Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(Dane w tys. złotych)	stawka podatku	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
zysk (strata) netto		1 265	-2 926
podatek dochodowy		-1 259	-223
zysk (strata) przed opodatkowaniem		6	-3 149
podatek w oparciu o obowiązującą stawkę	19%	-1	598
przychody nie będące przychodami podatkowymi		-92	-992
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania		-26	177
wykorzystanie strat podatkowych w bieżącym okresie		379	-
straty podatkowe (Węgry) nie ujęte w poprzednich okresach		-1 530	-
aktualizacja wartości rzeczowego majątku trwałego		43	-
podatek bieżący zapłacony na terytorium Węgier		-40	-
pozostałe		2	-6
podatek dochodowy		-1 259	-223

### Nota 27 – opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W 2005 roku Spółka podpisała z węgierską firmą Nitrogenmuvek Rt umowy na zaprojektowanie i wybudowanie „pod klucz” instalacji neutralizacji azotanów amonowych 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, Spółka Prochem S.A. 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 Prochem S.A. został obciążony karami umownymi za opóźnienie w realizacji i dokonał obniżenia wynagrodzenia umownego za swoją usługę. Z dniem podpisania porozumienia, strony uznały, że wszelkie dotychczasowe i przyszłe różnice związane z w/w kontraktem zostały zaspokojone. Skutki finansowe tego porozumienia zostały ujęte przez Emitenta w wynikach 2009 roku m.in. w kwocie ujętych wielkości dokonano szacunku na koszty opłaty za udzieloną licencję w ramach umowy p. „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.

Zarząd spółki Prochem S.A. dokonując szacunków rezerwy na 31 grudnia 2009 roku uwzględnił również udział dostawcy licencji w zapłaconych karach za opóźnienia dla inwestora. Rozmowy trwające ponad rok nie przyniosły oczekiwanego efektu i spółka Prochem S.A. 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 spółka poniosła straty na tej działalności w latach 2007-2010. Ponieważ zakład na Węgrzech po podpisaniu porozumienia i dokonaniu

wszelkich rozliczeń z firmą Nitrogenmuvek 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 Spółka 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 rozliczenia w Polsce strat węgierskiego zakładu Spółki była niekorzystna dla Spółki, Spółka zaskarżyła ją.

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

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

### *Nota 28 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych*

Do środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych zaliczono środki pieniężne występujące w bilansie – pozycja środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	76	94	-18
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 998	2 846	-848
	2 074	2 940	-866

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>4 553</b>
Należności na dzień 01.01.2010 roku	52 431
Pozostałe aktywa na dzień 01.01.2010 roku	13 181
Należności za sprzedane środki trwałe	(56)
Stan BO po korektach	65 556
Należności na dzień 31.12.2010 roku	51 098
Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2010 roku	10 023
Należności za sprzedane środki trwałe	(118)
Stan BZ po korektach	61 003
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)</b>	<b>(3 180)</b>
Zobowiązania na dzień 01.01.2010 roku	41 724
Pozostałe zobowiązania na dzień 01.01.2010 roku	3 827
Rezerwa na świadczenia emerytalne	(112)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(899)
Rezerwa na badanie sprawozdania	(44)
Rezerwa na koszty na kontraktach długoterminowych	(1 124)
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	(2)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(722)
Stan BO po korektach	42 648
Zobowiązania na dzień 31.12.2010 roku	37 596
Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2010 roku	3 211
Rezerwa na świadczenia emerytalne	(67)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(935)
Rezerwa na badanie sprawozdania	(45)
Zobowiązania inwestycyjne	(37)
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	(2)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(253)
Stan BZ na po korektach	39 468

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

#### *Nota 29 – segmenty operacyjne*

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Działalność spółki 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 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	30 061	2 306	32 367
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>30 061</b>	<b>2 306</b>	<b>32 367</b>
<b>Wynik</b>			
Zysk (strata) segmentu	6 685	52	6 737
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>			
<b>Aktywa i zobowiązania</b>			
Aktywa segmentu	4 323	482	4 805
Aktywa nieprzypisane			
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>6 685</b>	<b>482</b>	<b>7 167</b>
Zobowiązania segmentu	1 288	241	1 529
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	338	34	372

*Nota 29 – segmenty operacyjne c.d.*

Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnątrznych	20 652	22 398	3 082	1 462		47 594
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>20 652</b>	<b>22 398</b>	<b>3 082</b>	<b>1 462</b>		<b>47 594</b>
<b>Wynik</b>						
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>3 347</b>	<b>-5 642</b>	<b>1 018</b>	<b>34</b>		<b>-1 243</b>
Przychody finansowe					1 720	1 720
Koszty finansowe					778	778
Przychody finansowe netto					942	942
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					307	307
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					6	6
Podatek dochodowy					1 259	1 259
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>					<b>1 265</b>	<b>1 265</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	40 469	10 035	3 300	218		54 022
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					51 141	51 141
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>40 469</b>	<b>10 035</b>	<b>3 300</b>	<b>218</b>	<b>51 141</b>	<b>105 163</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	37 001	400	195			37 596
Zobowiązania nieprzypisane					3 938	3 938
Kapitały własne					63 629	63 629
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>37 001</b>	<b>400</b>	<b>195</b>		<b>67 576</b>	<b>105 163</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	117	372	492		626	1 607
Amortyzacja wartości niematerialnych					283	283
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	(515)	(309)	(1 748)	(152)	(390)	(3 114)

## Segmenty operacyjne –cd.

Za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	67 520	32 367	3 927	1 894		105 708
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>67 520</b>	<b>32 367</b>	<b>3 927</b>	<b>1 894</b>		<b>105 708</b>
<b>Wynik</b>						
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>-11 060</b>	<b>6 736</b>	<b>27</b>	<b>348</b>	<b>917</b>	<b>-3 032</b>
Przychody finansowe					3 395	3 395
Koszty finansowe					853	853
Przychody finansowe netto					2 542	2 542
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					-2 659	-2 659
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					-3 149	-3 149
Podatek dochodowy					-223	-223
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>					<b>-2 926</b>	<b>-2 926</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	47 320	4 805	3 548	59		55 732
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in.. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					55 646	55 646
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>47 320</b>	<b>4 805</b>	<b>3 548</b>	<b>59</b>	<b>55 646</b>	<b>111 378</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	37 658	1 529	92	39	2 406	41 724
Zobowiązania nieprzypisane					7 392	7 392
Kapitały własne					62 262	62 262
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>37 658</b>	<b>1 529</b>	<b>92</b>	<b>39</b>	<b>72 060</b>	<b>111 378</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	230	372	268		950	1 820
Amortyzacja wartości niematerialnych					414	414
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	(98)	(309)	(2 823)		(18)	(3 248)

### Nota 30 - zysk przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) netto na 1 akcję pozostająca w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku wynosi 0,32 zł ; rok 2009 strata 0,75 zł.

### Nota 31 - podział zysku

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 32 - dywidendy*

Za 2009 rok Spółka poniosła stratę, dywidendy za ten okres nie wypłacono.

### *Nota 33 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym*

#### *33.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych*

##### *Aktywa finansowe*

		Kategorie instrumentów finansowych			
		Stan na 31.12.2010 r.		Stan na 31.12.2009 r.	
(dane w tys. zł)		Pożyczki i należności	Razem	Pożyczki i należności	Razem
Klasy instrumentów finansowych	Nota				
Należności z tytułu dostaw i usług	8	50 743	50 743	51 461	51 461
Pożyczki udzielone	6	18 120	18 120	21 072	21 072
Środki pieniężne	29	2 074	2 074	2 940	2 940
Pozostałe aktywa finansowe	18	997	997	1 783	1 783
		<b>71 934</b>	<b>71 934</b>	<b>77 256</b>	<b>77 256</b>

##### *Zobowiązania finansowe*

Stan na 31 grudnia 2010 roku

		Kategorie instrumentów finansowych		
(dane w tys. zł)		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	Nota			
Kredyty	16	277	-	277
Leasing finansowy	15 i 18	-	253	253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	37 596	-	37 596
		<b>37 873</b>	<b>253</b>	<b>38 126</b>

Stan na 31 grudnia 2009 roku

		Kategorie instrumentów finansowych		
(dane w tys. zł)		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych	Nota			
Kredyty	16	2 620	-	2 620
Leasing finansowy	15 i 18	-	1 075	1 075
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	41 724	-	41 724
		<b>44 344</b>	<b>1 075</b>	<b>45 419</b>

PROCHEM S.A.

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

## 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	(3 114)	(3 248)
Pożyczki udzielone	(666)	(599)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w notach 8 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	50 743	50 743	51 461	51 461
Pożyczki udzielone	18 120	18 120	21 072	21 072
Środki pieniężne	2 074	2 074	2 940	2 940
Pozostałe aktywa finansowe	997	997	1 783	1 783
	<b>71 934</b>	<b>71 934</b>	<b>77 256</b>	<b>77 256</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	277	277	2 620	2 620
Leasing finansowy	251	253	1 051	1 075
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 596	37 596	41 724	41 724
	<b>38 124</b>	<b>38 126</b>	<b>45 395</b>	<b>45 419</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka 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 14 674 tys. zł. Udziały w spółce powiązanej ASI zaklasyfikowano do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Udziały te wyceniono w wartości nabycia, która jest niższa od wartości godziwej oczekiwanej na transakcji sprzedaży.

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 zbliżona do wartości księgowej.

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

Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej. Umowa ta została zaklasyfikowana jako leasing operacyjny. Została zawarta na okres 10 lat. Zawiera ona dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czyszczenie zgodnie z umową raz w roku jest waloryzowane wg Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji.

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2015 roku.

W ciągu roku w zysku 2010 roku ujęto kwotę 2.774 tys. zł jako koszt z tytułu opłat a w stracie za 2009 rok ujęto kwotę 2.828 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku w zysku 2010 roku ujęto kwotę 562 tys. zł jako przychód z podnajmu a w stracie za 2009 rok ujęto kwotę 608 tys. zł.

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

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

w tys. zł	2010 r.	2009 r.
do roku	2 281	2 366
1-5 lat	9 125	11 832
powyżej 5 lat	-	-

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

w tys. zł	2010 r.	2009 r.
do roku	472	456
1-5 lat	1 886	2 233
powyżej 5 lat	-	-

## 33.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki 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*

Spółka prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonej terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone usługi. Spółka, 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółkę za niskie.

Wszystkie podmioty, w których Spółka 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 Spółkę za niskie, z uwagi na fakt, pożyczki przeznaczone są na określony cel taki jak zakup nieruchomości inwestycyjnych. W niektórych przypadkach, w których jednostka podporządkowana nie wywiązuje się w długim okresie ze swoich zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, Emitent dokonuje odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek od tej pożyczki. Zmiany na odpisach aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 9.

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje dotyczące wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych przedstawiono w nocie 34.1.

### ***Ryzyko płynności***

Spółka 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 1,71 i 1,52.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 13.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych w nocie 13,14 i 15.

### ***Ryzyka rynkowe***

#### ***1. Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym***

Spółka świadczy usługi na rynku inwestycyjnym sektora budowlanego, charakteryzującym się dużą skalą wahań popytu silnie powiązanego z ogólną sytuacją makroekonomiczną kraju. Stosowane przez Spółkę 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 spółce 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. Spółka 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 Spółki. 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)	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniach na PLN
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>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171	-	-	678
	<b>171</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>678</b>

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

<b>Aktywa finansowe</b> (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
	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>924</b>

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

Przychody i koszty spółki Prochem S.A. 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

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów środków pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej WIBOR ON (overnight) oraz udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie WIBOR 6M i stopie redyskonta weksli. Spółka nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

##### *Analiza instrumentów finansowych*

(dane w tys. zł)	WIBOR		redyskonto weksli	
	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>Aktywa finansowe</b>				
Pożyczki udzielone	18 120	21 072	135	150
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	277	2 620	-	-

##### *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>Aktywa finansowe</b>				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	80	101
Stopa redyskonta weksli	+50 p.b.	+50 p.b.	1	1
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	+50 p.b.	+50 p.b.	(1)	(13)

Spółka posiada instrumenty finansowe (udzielone pożyczki) o stałej stopie procentowej zmiana o 50 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby lub zmniejszyłaby zysk lub stratę przed opodatkowaniem o 2,5 tys. zł w 2010 roku i o 1 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 34 - transakcje z podmiotami powiązanymi*

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

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

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w nocie 36.

#### *Transakcje z jednostkami zależnymi.*

##### *Dane za okres sprawozdawczy*

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

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 18.120 tys. zł,  
Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 400 tys. zł,  
Należności handlowe i pozostałe – 12.380 tys. zł,  
Zobowiązania handlowe – 1.287 tys. zł.

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

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym,

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 2.692 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 803 tys. zł.

Otrzymane dywidendy wyniosły - 302 tys. zł

Wynagrodzenie z tytułu poręczenia kredytu – 24 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 388 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,

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

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 10 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 72 tys. zł.

##### *Dane porównywalne*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami powiązanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 21.072 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 1.561 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe – 14.573 tys. zł,

Zobowiązania handlowe – 2.072 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,

*PROCHEM S.A.*

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

- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom zależnym, Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 3.317 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 843 tys. zł.
- Otrzymane dywidendy wyniosły - 1.876 tys. zł.

#### *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.

#### *Nota 35- zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*

##### **Zobowiązania warunkowe**

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

Zobowiązania warunkowe - dane w tys. zł

Tytuł	Emitent	
	31.12.2010 rok	31.12.2009 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	9 805	8 611
gwarancja zwrotu zaliczki	-	1 753
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	197	197
gwarancja zapłaty	827	-
gwarancja przetargowa	366	445
poręczenie kredytu spółce zależnej i stowarzyszonej	1 050	1 500
<b>Razem</b>	<b>12 245</b>	<b>12 506</b>

Za dwanaście miesięcy 2010 roku Emitent odnotował spadek zobowiązań o kwotę 261 tys. zł.

##### **Aktywa warunkowe**

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

Tytuł	Emitent	
	31.12.2010 rok	31.12.2009 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	6 933	10 258

W 2010 r. Emitent odnotował spadek wartości aktywów warunkowych o kwotę 3.325 tys. zł.

#### *Nota 36 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym*

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.

Zysk na transakcji wyniósł 2.089 tys. zł.

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

### ***Nota 37 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem***

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego 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” 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 r. 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 38 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego***

Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

### **Inne informacje objaśniające do 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. Karczykowski Andrzej	30 tys. zł
2. Marek Garliński	30 tys. zł
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	30 tys. zł
4. Krzysztof Oblój	30 tys. zł
5. Adam Parzydeł	13 tys. zł
6. Steve Tappan	13 tys. zł

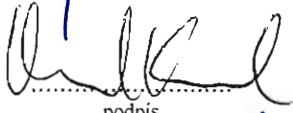
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2010 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

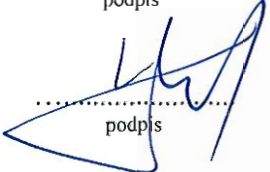
1. Jarosław Stępniewski	54 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	62 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	108 tys. zł

### Podpisy Zarządu

29.04.2011 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja
29.04.2011 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja
29.04.2011 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja

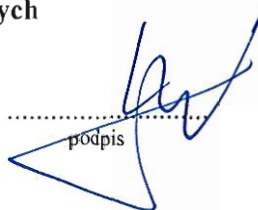
  
.....  
podpis

  
.....  
podpis

  
.....  
podpis

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

  
.....  
podpis