

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.  
ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2016 ROKU**

**Zawierający:**

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i spółki Prochem S.A.

[www.prochem.com.pl](http://www.prochem.com.pl)

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

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. ....</b>	<b>5</b>
	1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
	2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	6
	3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
	4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
	5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
<b>III.</b>	<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. ....</b>	<b>9</b>
	1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	9
	2. Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	10
	3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	10
	4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
	5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
<b>IV.</b>	<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających .....</b>	<b>13</b>

## I. Wybrane dane finansowe

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

- za pierwszy kwartał 2016 roku - 4,3559 zł/EUR
- za pierwszy kwartał 2015 roku - 4,1489 zł/EUR

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

- 4,2684 zł/EUR na 31 marca 2016 roku
- 4,2615 zł/EUR na 31 grudnia 2015 roku

### Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 marca		Okres sprawozdawczy zakończony 31 marca	
	2016 rok	2015 rok	2016 rok	2015 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	36 826	27 079	8 454	6 527
Zysk brutto ze sprzedaży	4 314	3 750	990	904
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 228	639	282	154
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 179	1 495	271	360
Zysk/Strata netto z tego przypisany :	916	868	210	209
Akcjonariuszom jednostki dominującej	925	856	212	206
Udziałom niekontrolującym	-9	12	-2	3
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł//EUR)- przypisany na właścicieli jednostki dominującej	0,24	0,22	0,05	0,05
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 486	302	-1 259	73
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 964	66	1 140	16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 674	926	614	223
Przepływy pieniężne netto, razem	2 152	1 294	494	312
Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31 marca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.	31 marca 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Suma Aktywów	190 484	214 436	44 699	50 319
Aktywa trwałe, razem	81 563	81 783	19 140	19 191
Aktywa obrotowe , razem	108 921	132 653	25 559	31 128
Kapitał własny przypisany na właścicieli jednostki dominującej	117 318	116 357	27 530	27 304
Udziały niekontrolujące	8 682	8 738	2 037	2 050
Kapitał własny, ogółem	126 000	125 095	29 567	29 355
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 468	5 153	1 048	1 209
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	60 016	84 188	14 083	19 755
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)- przypisana właścicielom jednostki dominującej	30,12	29,87	7,07	7,01
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

**Wybrane dane finansowe Prochem S.A.**

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 31 marca		Okres sprawozdawczy zakończony 31 marca	
	2016 r.	2015 r.	2016 r.	2015 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
<b>Jednostkowy rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	29 475	17 692	6 767	4 264
Zysk brutto ze sprzedaży	2 937	2 053	674	495
Zysk na działalności operacyjnej	1 163	684	267	165
Zysk przed opodatkowaniem	1 374	1 629	315	393
Zysk netto	1 154	1 095	265	264
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,30	0,28	0,07	0,07
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 027	-443	-1 384	-107
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	120	-188	28	-45
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 609	1 992	599	480
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 298	1 361	-757	328

Wyszczególnienie	31 marca	31 grudnia	31 marca	31 grudnia
	2016 r.	2015r.	2016 r.	2015 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Suma Aktywów	135 585	157 200	32 468	36 888
Aktywa trwałe, razem	55 122	55 088	12 914	12 927
Aktywa obrotowe, razem	83 463	102 112	19 554	23 962
Kapitał własny, ogółem	84 429	83 275	19 780	19 541
Zobowiązania długoterminowe, razem	703	729	165	171
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	53 453	73 196	12 523	17 716
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	21,68	21,38	5,08	5,02
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku  
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31 marca 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
<b>A k t y w a</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	23 812	23 814
Wartości niematerialne	480	508
Nieruchomości inwestycyjne	11 960	11 960
11 960 Akcje i udziały	830	830
Ak830cje i udziały wyceniane metodą praw własności	23 837	24 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 597	2 716
Pozostałe aktywa finansowe	18 047	17 955
<b>Aktywa trwałe, razem</b>	<b>81 563</b>	<b>81 783</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	7 129	7 071
Należności handlowe i pozostałe należności	57 176	83 091
Pozostałe aktywa finansowe	773	2 799
Pozostałe aktywa	18 096	15 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 747	23 595
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>	<b>108 921</b>	<b>132 653</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>190 484</b>	<b>214 436</b>
<b>P a s y w a</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	11 599	11 584
Zyski zatrzymane	101 824	100 878
<b>Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej</b>	<b>117 318</b>	<b>116 357</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>8 682</b>	<b>8 738</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>126 000</b>	<b>125 095</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 232	2 883
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	1 839	1 854
Pozostałe zobowiązania	397	416
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>4 468</b>	<b>5 153</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	14 578	11 772
Zobowiązania handlowe	35 397	51 451
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88	1 447
Pozostałe zobowiązania	6 481	8 142
Przychody przyszłych okresów	3 472	11 376
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>60 016</b>	<b>84 188</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>64 484</b>	<b>89 341</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>190 484</b>	<b>214 436</b>
Wartość księgowa -kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej	117 318	116 337
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,12	29,87

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

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

	Okres zakończony 31 marca 2016 r.	Okres zakończony 31 marca 2015 r.
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym :</b>	36 826	27 079
Przychody ze sprzedaży usług	35 717	26 069
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 109	1 010
<b>Koszt własny sprzedaży, w tym :</b>	-32 512	-23 329
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-31 448	-22 510
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 064	-819
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 314</b>	<b>3 750</b>
Koszty ogólnego zarządu	-3 190	-3 295
Pozostałe przychody operacyjne	125	216
Pozostałe koszty operacyjne	-21	-32
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 228</b>	<b>639</b>
Przychody finansowe	346	1 081
Koszty finansowe	-230	-273
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-165	48
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 179</b>	<b>1 495</b>
Podatek dochodowy :	263	627
- część bieżąca	795	276
- część odroczone	-532	351
<b>Zysk netto</b>	<b>916</b>	<b>868</b>

Zysk netto przypisany:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	925	856
Udziałom niekontrolującym	-9	12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,24	0,22

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

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

<b>Zysk netto</b>	<b>916</b>	<b>868</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-45</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	<b>-</b>	<b>-45</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-	-45
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>916</b>	<b>823</b>

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	925	811
Udziałom niekontrolującym	-9	12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,24	0,21

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.</b>						
Stan na początek okresu	3 895	11 584	100 878	116 357	8 738	125 095
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	925	925	-9	916
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	925	925	-9	916
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż) - zmiana struktury udziału	-	15	21	36	-47	-11
Inne przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>11 599</b>	<b>101 824</b>	<b>117 318</b>	<b>8 682</b>	<b>126 000</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.</b>						
Stan na początek okresu	3 895	11 973	97 568	113 436	9 243	122 679
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	856	856	12	868
Inne całkowite dochody (netto)	-	-45	-	-45	-	-45
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-45	856	811	12	823
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż) - zmiana struktury udziału	-	11	19	30	-39	-9
Inne przemieszczenia	-	-	4	4	-	4
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>11 939</b>	<b>98 447</b>	<b>114 281</b>	<b>9 216</b>	<b>123 497</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

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

	Okres zakończony 31 marca 2016 r.	Okres zakończony 31 marca 2015 r.
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 179</b>	<b>1 495</b>
Korekty razem	-4 642	-534
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	165	-48
Amortyzacja	569	589
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	72
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-5	-
Zmiana stanu rezerw	-238	-299
Zmiana stanu zapasów	-58	-1 397
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	18 544	18 228
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 677	-14 882
Inne korekty (w tym zamiana stanu przychodów przyszłych okresów)	-5 966	-2 797
<b>Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-3 463</b>	<b>961</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-2 023	-659
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 486</b>	<b>302</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 327</b>	<b>369</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 252	57
Otrzymany zwrot udzielonych pożyczek	75	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	312
<b>Wydatki</b>	<b>-363</b>	<b>-243</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-341	-243
Pozostałe wydatki	-22	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 964</b>	<b>126</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 967</b>	<b>2 163</b>
Kredyty bankowe	2 967	2 145
Inne wpływy finansowe	-	18
<b>Wydatki</b>	<b>-293</b>	<b>-1 297</b>
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-11	-9
Spłaty kredytów bankowych	-152	-1 068
Spłata otrzymanych pożyczek	-	-60
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-11	-
Zapłacone odsetki i prowizje	-119	-160
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>2 674</b>	<b>866</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto, razem</b>	<b>2 152</b>	<b>1 294</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 152</b>	<b>1 294</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>23 595</b>	<b>6 606</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>25 747</b>	<b>7 900</b>



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

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku**  
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A k t y w a</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 595	1 542
Wartości niematerialne	373	414
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	10 162	10 162
Akcje i udziały w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	4 810	4 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 690	1 834
Pozostałe aktywa finansowe	36 492	36 326
<b>Aktywa trwałe, razem</b>	<b>55 122</b>	<b>55 088</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	5 304	5 247
Należności handlowe i pozostałe należności	52 783	68 856
Pozostałe aktywa finansowe	1 432	3 569
Pozostałe aktywa	10 473	7 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 471	16 769
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>	<b>83 463</b>	<b>102 112</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>138 585</b>	<b>157 200</b>
<b>P a s y w a</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	859	859
Zyski zatrzymane	79 675	78 521
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>84 429</b>	<b>83 275</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	689	715
Pozostałe zobowiązania	14	14
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>703</b>	<b>729</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	11 722	9 024
Pożyczki	950	950
Zobowiązania handlowe	34 710	47 154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	82	1 361
Pozostałe zobowiązania	2 231	3 670
Przychody przyszłych okresów	3 758	11 037
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>53 453</b>	<b>73 196</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>54 156</b>	<b>73 925</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>138 585</b>	<b>157 200</b>
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	21,68	21 38

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**  
**za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2016 r.**  
 (wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 31 marca 2016 r.	Okres zakończony 31 marca 2015 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:	29 475	17 692
Przychody ze sprzedaży usług	29 475	17 692
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszt własny sprzedaży, w tym:	-26 538	-15 639
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-26 538	-15 639
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 937</b>	<b>2 053</b>
Koszty ogólnego zarządu	-1 880	-1 502
Pozostałe przychody operacyjne	114	155
Pozostałe koszty operacyjne	-8	-22
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 163</b>	<b>684</b>
Przychody finansowe	380	1 150
Koszty finansowe	-169	-205
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 374</b>	<b>1 629</b>
Podatek dochodowy:	220	534
- część bieżąca	77	244
- część odroczone	143	290
<b>Zysk netto</b>	<b>1 154</b>	<b>1 095</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	0,30	0,28

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
**za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.**

<b>Zysk netto</b>	<b>1 154</b>	<b>1 095</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-45</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	<i>-</i>	<i>-45</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-	-45
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 154</b>	<b>1 050</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	0,30	0,27

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.**

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

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na początek okresu	3 895	859	78 521	83 275
Zysk netto danego okresu	-	-	1 154	1 154
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 895	859	79 675	84 429

**Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na początek okresu	3 895	1 261	73 671	78 827
Zysk netto danego okresu	-	-	1 095	1 095
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-45	-	-45
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 895	1 216	74 766	79 877

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

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

	Okres zakończony 31 marca 2016 r.	Okres zakończony 31 marca 2015 r.
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	1 374	1 629
Korekty razem	-6 177	-1 461
Amortyzacja	225	231
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-81	-66
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-4	-
Zmiana stanu rezerw	-132	-210
Zmiana stanu zapasów	-57	-506
Zmiana stanu należności	13 139	15 220
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 963	-13 028
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	-5 304	-3 102
<b>Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-4 803</b>	<b>168</b>
Zapłacony podatek dochodowy	1 224	-611
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>--6 027</b>	<b>-443</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>201</b>	<b>7</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	1
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:	189	6
- spłata udzielonych pożyczek	186	-
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek	3	6
<b>Wydatki</b>	<b>-81</b>	<b>-195</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-81	-75
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-120
- udzielone pożyczki	-	-120
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>120</b>	<b>-188</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 698</b>	<b>2 115</b>
Zaciągnięte kredyty bankowe	2 698	2 097
Inne wpływy finansowe	-	18
<b>Wydatki</b>	<b>-89</b>	<b>-123</b>
Zapłacone odsetki, prowizje	-89	-123
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>2 609</b>	<b>1 992</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 298	1 361
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 298	1 361
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 769	2 962
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 471	4 323

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

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

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

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

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

##### **2. Organy zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą**

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

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

W okresie trzech miesięcy 2016 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

Powyższy skład Rady Nadzorczej jest aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie trzech miesięcy 2016 roku w składzie Rady nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany.

### 3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Prochem za pierwszy kwartał 2016 roku wyniosło 466 etaty a za 2015 rok 504 etatów, w tym zatrudnienie w Jednostce Dominującej za pierwszy kwartał 2016 rok wyniosło 242 etatów a za 2015 rok 232,2 etatów.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Prochem na 31 marca 2016 roku wyniósł 483 osoby a na 31 marca 2015 roku 527 osób, w tym zatrudnienie w Jednostce Dominującej na 31 marca 2016 r. wyniosło 252 osoby, a na 31 marca 2015 r. 237 osób.

### 4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

#### Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (93,2%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 71,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (80,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (88,8%, w tym 77,8% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (88,8%, w tym 77,8% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna pośrednio (77,8%), z tego 65,9% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka Elektromontaż Kraków S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. i Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.;
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100%;

#### Jednostki wspólnie kontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

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

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

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

W okresie trzech miesięcy 2016 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 500 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 11 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu

umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 0,2% punktów procentowych.

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

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

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

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

## **5. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez grupę kapitałową i Emitenta**

### ***Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności***

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz.259). Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdania finansowe nie zawierają informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniami finansowymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową na dzień 31 marca 2016 roku i dane porównywalne, a także wyniki tej działalności za okres zakończony 31 marca 2016 roku i dane porównywalne.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową Prochem S.A. i Emitenta.

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

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

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

### ***Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF***

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w sprawozdaniu finansowych sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Grupa i Emitent zamierzają przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe sprawozdania finansowe jest przedmiotem prowadzonych analiz.

### ***Zmiany wartości szacunkowych***

W pierwszym kwartale 2016 roku nie było istotnych zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków oraz w wartościach szacunkowych.

### ***Zasady sporządzania sprawozdania finansowego***

Niniejsze sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem:

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

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2016 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miały by wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i Emitenta.



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

W pierwszym kwartale 2016 roku zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

Inne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2016 roku:

- a) rozwiązano rezerwę na odroczony podatek dochodowy utworzoną w poprzednich okresach w wysokości 2 136 tys. zł, oraz utworzono rezerwę w kwocie 1 315 tys. zł,
- b) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykorzystano w kwocie 2 134 tys. zł, oraz utworzono w kwocie 1 824 tys. zł,
- c) wykorzystano rezerwy utworzone w poprzednich okresach na koszty w kwocie 478 tys. zł.

Inne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Emitenta w pierwszym kwartale 2016 roku:

- a) wykorzystano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 105 tys. zł a utworzono aktywo na podatek odroczony w kwocie 972 tys. zł,
- b) wykorzystano rezerwy utworzone w poprzednich okresach na koszty w kwocie 478 tys. zł.

## **7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność operacyjna Grupy oraz Emitenta nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom, za wyjątkiem segmentu generalnego wykonawstwa i wynajmu sprzętu budowlanego, które charakteryzują się sezonowością, która powodowana jest w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Czynniki atmosferyczne mają wpływ na wielkość osiągniętego przychodu w tych segmentach. Niższe przychody osiągane są w okresie zimowym, kiedy to warunki pogodowe nie pozwalają na wykonywanie niektórych prac budowlanych.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku tego typu operacje gospodarcze nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

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

Nie wystąpiły.

## **11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W pierwszym kwartale 2016 roku nie wystąpiły transakcje Grupy oraz Emitenta z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują rozrachunki handlowe i finansowe.

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązаныm przedstawiono w punkcie 12.

## Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami wycenianymi metodą praw własności

### Okres sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku rozliczenia Grupy z jednostkami wycenianymi metodą praw własności kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych - 18.047 tys. zł.

Należności handlowe i pozostałe – 4.687 tys. zł.

Zobowiązania handlowe – 12 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności:

- przychody ze sprzedaży usług – 5.031 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 93 tys. zł.

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

Udział w stracie netto za pierwszy kwartał 2016 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 165 tys. zł.

### Dane porównawcze

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku rozliczenia Grupy z jednostkami wycenianymi metodą praw własności kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych - 11.569 tys. zł.

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych - 6.098 tys. zł.

Należności handlowe i pozostałe – 1.624 tys. zł.

Zobowiązania handlowe – 11 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności:

- przychody ze sprzedaży usług – 3.000 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 89 tys. zł.

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

Udział w zysku netto za pierwszy kwartał 2015 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 48 tys. zł.

## Transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi

### Dane za okres sprawozdawczy

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.445 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami - 659 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe - 1.575 tys. zł

Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki krótkoterminowej wraz z odsetkami – 950 tys. zł

Zobowiązania handlowe – 3.153 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 44 tys. zł.  
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 77 tys. zł.

#### **Dane porównywalne**

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.497 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami - 8.315 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe - 4.563 tys. zł

Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki krótkoterminowej wraz z odsetkami — 957 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 114 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły - 99 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 7 tys. zł

#### **Transakcje Emitenta z jednostkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi**

##### *Okres sprawozdawczy*

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych - 18.047 tys. zł.

Należności handlowe i pozostałe - 4.687 tys. zł.

Zobowiązania handlowe – 12 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:

- przychody ze sprzedaży usług – 5.031 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 93 tys. zł.

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

##### *Dane porównawcze*

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych - 11.569 tys. zł.

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych - 6.098 tys. zł.

Należności handlowe i pozostałe - 1.624 tys. zł.

Zobowiązania handlowe – 11 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku wystąpiły następujące transakcje z jednostkami współkontrolowanymi i stowarzyszonymi:

- przychody ze sprzedaży usług – 3.000 tys. zł.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki – 89 tys. zł.

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

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

### *zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia*

	Grupa Kapitałowa		w tym Emitent	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.03.2016 r.	31.12.2015 r.	31.03.2016 r.	31.12. 2015 r.
<b>Udzielone zabezpieczenia</b>				
gwarancja bankowa dobrego wykonania	13 864	15 999	9 457	11 592
gwarancja zwrotu zaliczki	1 943	4 115	1 943	4 115
gwarancja zapłaty	852	852	852	852
gwarancja przetargowa	51	60	51	60
<b>Razem udzielone zabezpieczenia</b>	<b>16 710</b>	<b>21 026</b>	<b>12 303</b>	<b>16 619</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>				
poręczenie weksli wystawionych przez spółkę zależną Pro-Inhut Sp. z o.o. z siedziba w Dąbrowie Górniczej na rzecz inwestora w celu zabezpieczenia roszczeń dobrego wykonania	247	247	247	247
akredytywy	3 564	3 564	3 434	3 564
<b>Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe</b>	<b>20 521</b>	<b>24 837</b>	<b>15 984</b>	<b>20 430</b>

	Stan na	
	31 marca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
<b>Otrzymane zabezpieczenia</b>		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	4 785	3 617
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	77
<b>Razem otrzymane zabezpieczenia</b>	<b>4 862</b>	<b>3 694</b>

Otrzymane zabezpieczenia dotyczą wyłącznie Emitenta.  
Należności warunkowe od PERN opisano w punkcie 17.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 500 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 11 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 0,2% punktów procentowych i wynosi na dzień 31 marca 2016 roku 77,8%.

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

Zarząd Spółki Prochem S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych spółki ani Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na 2016 r.

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

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych	% głosów w ogólnej	% udział w kapitale
	akcji (w szt.)	liczbie głosów	zakładowym
1. POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 179 483	30,30	30,28
Steven Tappan	510 000	13,09	13,09
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	387 521	9,94	9,95
3. Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym:	560 549	14,39	14,39
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Legg Mason Parasol FIO”	284 054	7,29	7,29
4. (QUERCUS Parosolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	394 963	10,14	10,14

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2015 nie odnotowano żadnej zmiany.

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

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

- Jarosław Stępniewski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.;
- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;
- Marek Garliński – 86.900 szt.;
- Steven Tappan – 510.000 szt.

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

W spółkach powiązanych osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów.

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2015 rok nie nastąpiła zmiana w ilości akcji emitenta posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na rozprawie 30 kwietnia 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zobowiązał biegłych do uzupełnienia opinii.

W dniu 6 maja 2015 roku, w związku z wątpliwościami podniesionymi wobec niektórych aspektów opinii biegłych oraz w interesie szybszego zakończenia sprawy, Prochem S.A. ograniczyła powództwo o kwotę 139 tys. zł do wysokości 41.162 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi.

W dniu 17 lipca 2015 roku doręczono Spółce odpis opinii uzupełniającej biegłego, która we wszystkich przypadkach potwierdziła stanowisko Prochem S.A.

W dniu 22 października 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy ogłosił w powyższej sprawie wyrok w którym:

- Z powództwa głównego, zasądził od PERN, solidarnie na rzecz Emitenta oraz członka konsorcjum:
  - ✓ kwotę 35 086 589,26 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 23.03.2006 r. do dnia zapłaty;
  - ✓ kwotę 4 879 883,58 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 22.03.2006 r. do dnia zapłaty;
  - ✓ kwotę 126 400,44 zł, z odsetkami ustawowymi od dnia 16.01.2007 r. do dnia zapłaty.
- Z powództwa wzajemnego, oddalił powództwo PERN w całości.

Wyżej wymieniony wyrok jest wyrokiem pierwszej instancji, od którego stronom przysługuje prawo wniesienia apelacji.

Od powyższego wyroku w dniu 7 grudnia 2015 roku PERN wniósł apelację. Termin rozpatrzenia apelacji nie został jeszcze wyznaczony.

Grupa prezentuje na 31 marca 2016 roku należności od PERN S.A. z tytułu zatrzymanych w trakcie realizacji kontraktu kaucji gwarancyjnych o wartości 17 364 tys. zł, które są przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu i toczącego się postępowania. Należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Pozostała kwota roszczenia Prochem S.A. w wysokości 22 728 tys. zł została ujęta jako aktywa warunkowe, gdyż na dzień sprawozdawczy nie spełniała ona jeszcze wszystkich kryteriów ujęcia jako składnik aktywów w rozumieniu MSR 37.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2016 roku transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły.

W pierwszym kwartale 2016 roku Emitent nie udzielił pożyczek.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa nie udzieliła poręczeń.

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

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

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

W perspektywie kolejnego kwartału wyniki osiągnięte przez Grupę zależeć będą głównie od efektów uzyskanych na realizacji pozyskanych przez Grupę kontraktów, jak również wyniku rozstrzygnięć ofert przez nią złożonych, na sprzedaż swoich usług. Istotne będzie również powodzenie projektów developerskich, które zostały rozpoczęte przez Grupę Kapitałową.

## 22. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

### Aktywa finansowe stan na 31 marca 2016 r.

(dane w tys. zł)	Jednostkowe sprawozdanie finansowe		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	
	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	48 172	64 043	51 813	78 239
Środki pieniężne	13 471	16 769	25 747	23 595
Udzielone pożyczki	37 349	37 369	18 245	18 228
Inne aktywa finansowe – zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	575	2 526	575	2 526
<b>Razem</b>	<b>99 567</b>	<b>120 707</b>	<b>96 380</b>	<b>122 588</b>

### Zobowiązania finansowe

Kredyty	11 722	9 024	14 578	11 772
Pożyczki otrzymane	950	950	-	-
Leasing finansowy	-	-	502	424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 710	47 154	30 397	51 451
<b>Razem</b>	<b>47 382</b>	<b>57 128</b>	<b>50 477</b>	<b>63 647</b>

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

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwane w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2016 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych wykonawcom robót kaucji gwarancyjnych, które na dzień bilansowy wynoszą 2 928 tys. zł, przed odzyskaniem kaucji zatrzymanych przez PERN S.A. Należności z tytułu kaucji spółki PROCHEM S.A. od PERN S.A. na dzień 31 marca 2016 roku. wynoszą 17 364 tys. zł. takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne, jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w punkcie 17.



### **Ryzyko płynności związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży**

Grupa Kapitałowa zrealizowała w pierwszym kwartale 2016 roku ze sprzedaży w wysokości 36 826 tys. zł, w tym 12 019 tys. zł (32,6%) dotyczyło Klienta białoruskiego. W związku z powyższym Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące powyższego Klienta.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2016 r.	% udział w sumie aktywów razem	Stan na 31 marca 2016 r.	% udział w sumie aktywów razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	4 089	2%	12 860	7%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	575	-	5 668	3%
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>4 664</b>	<b>2%</b>	<b>18 528</b>	<b>10%</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>7 748</b>	<b>4%</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 748	4%	3 427	2%
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>7 748</b>	<b>4%</b>	<b>3 427</b>	<b>2%</b>

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje postęp prac na kontrakcie, w tym przepływy pieniężne generowane w ramach projektu oraz jest osobiście odpowiedzialny za bezpośredni kontrakt z Inwestorem. Kluczowe decyzje na kontrakcie (np. dostawca technologii i głównych komponentów instalacji) są podejmowane w porozumieniu z Inwestorem. Na podstawie dotychczasowej współpracy z Klientem oraz analizie bieżącej realizacji kontraktu w stosunku do budżetu i harmonogramu prac uzgodnionych z Klientem – Zarząd Grupy uważa ryzyko związane z realizacją instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 r. za niskie.

### **23. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych**

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2016 roku przychody z działalności osiągnięte, przez Jednostkę Dominującą, poza granicami Polski (Eksport) i ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków wyniosły 12 019 tys. złotych, co

stanowi 33% przychodów ze sprzedaży. W analogicznym okresie roku poprzedniego przychody te wyniosły 6 989 tys. zł, co stanowiło 25,8% przychodów ze sprzedaży.

Informacje dotyczące głównych klientów Grupy, których udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za pierwszy kwartał 2016 roku, przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient białoruski - 33% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;
- Irydion Sp. z o.o. spółka współkontrolowana – 11% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.
- Goodrich Sp. z o.o. – 13% udziału w przychodach, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień 31 marca 2016 roku nie przekraczają 10% sumy bilansowej wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa nieprzypisane/niealokowane do segmentów to przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych oraz udzielone pożyczki. W odniesieniu do wymienionych powyżej aktywów nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości na dzień 31 marca 2016 roku. Ponadto Grupa dokonała analizy realizowanych na dzień bilansowy umów o usługę budowlaną pod kątem budżetowanych wyników. Dla wszystkich kontraktów, dla których budżetowane koszty przewyższyły budżetowane przychody Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwy na pokrycie strat. Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

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

### **Segmenty operacyjne – Prochem S.A. za pierwszy kwartał 2016 r. – przychody i wyniki segmentów**

#### ***Okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku***

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	22 335	6 173	664	303	-	29 475
<b>Przychody segmentu ogółem</b>						
<b>Wynik</b>						
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>2 386</b>	<b>-1 446</b>	<b>178</b>	<b>-61</b>	<b>-</b>	<b>1 057</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	380	380
Koszty finansowe	-	-	-	-	-169	-169
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	211	211
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	106	106
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 374</b>	<b>1 374</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	220	220
<b>Zysk netto za bieżący okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 154</b>	<b>1 154</b>
<b>Aktywa</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	42 341	5 352	577	476	-	48 746
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	89 839	89 839
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>42 341</b>	<b>5 352</b>	<b>577</b>	<b>476</b>	<b>89 839</b>	<b>138 585</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6	-	25	-	153	184
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	41	41

Okres porównawczy od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	11 718	5 231	381	362	-	17 692
<b>Przychody segmentu ogółem</b>						
<b>Wynik</b>	<b>1 661</b>	<b>-1 145</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>552</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>1 661</b>	<b>-1 145</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>552</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	1 150	1 150
Koszty finansowe	-	-	-	-	-205	-205
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	945	945
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	133	133
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 630</b>	<b>1 630</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	535	535
<b>Zysk netto za bieżący okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 095</b>	<b>1 095</b>
<b>Aktywa</b>						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	45 193	3 353	641	503	-	49 690
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in.. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	75 188	75 188
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>45 193</b>	<b>3 353</b>	<b>641</b>	<b>503</b>	<b>75 188</b>	<b>124 878</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18	100	22	-	72	212
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	19	19

## Segmenty operacyjne – Grupa Kapitałowa Prochem S.A. za pierwszy kwartał 2016 roku – przychody i wyniki segmentów

## Okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Działalność handlowa	Pozostałe informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	22 586	7 659	664	3 177	1 388	1 105	26	221	-	36 826
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>22 586</b>	<b>7 659</b>	<b>664</b>	<b>3 177</b>	<b>1 388</b>	<b>1 105</b>	<b>26</b>	<b>221</b>	<b>-</b>	<b>36 826</b>
<b>Wynik</b>	<b>2 224</b>	<b>-1 438</b>	<b>178</b>	<b>106</b>	<b>216</b>	<b>28</b>	<b>-83</b>	<b>-107</b>	<b>-</b>	<b>1 124</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	346	346
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	230	230
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116</b>	<b>116</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-165	-165
<b>Zysk z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>104</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 179</b>	<b>1 179</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	263	263
<b>Zysk netto za bieżący okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>916</b>	<b>916</b>
Strata netto przypisany kapitałowi niekontrolującemu	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>925</b>	<b>925</b>
<b>Aktywa</b>	<b>42 407</b>	<b>8 925</b>	<b>577</b>	<b>3 024</b>	<b>17 676</b>	<b>868</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>73 693</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	116 791	116 791
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>42 407</b>	<b>8 925</b>	<b>577</b>	<b>3 024</b>	<b>17 676</b>	<b>868</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	<b>116 791</b>	<b>190 484</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>25</b>	<b>115</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>13</b>	<b>516</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	5	-	6	-1	-	-	-	41	53

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

**Okres porównawczy od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku**

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymywanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	11 862	5 525	383	4 984	1 239	1 406	281	1 010	41	348	-	27 079
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>11 862</b>	<b>5 525</b>	<b>383</b>	<b>4 984</b>	<b>1 239</b>	<b>1 406</b>	<b>281</b>	<b>1 010</b>	<b>41</b>	<b>348</b>	<b>-</b>	<b>27 079</b>
<b>Wynik</b>	<b>1 196</b>	<b>-1 302</b>	<b>8</b>	<b>333</b>	<b>232</b>	<b>99</b>	<b>57</b>	<b>35</b>	<b>-89</b>	<b>-114</b>	<b>-</b>	<b>455</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 081	1 081
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-273	-273
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>808</b>	<b>808</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
<b>Zysk z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>184</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 495</b>	<b>1 495</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	627	627
<b>Zysk netto za bieżący okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>868</b>	<b>868</b>
Zysk netto przypisany kapitałowi niekontrolującemu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>856</b>	<b>856</b>
<b>Aktywa</b>	<b>40 550</b>	<b>6 420</b>	<b>657</b>	<b>6 295</b>	<b>17 989</b>	<b>3 057</b>	<b>141</b>	<b>1 658</b>	<b>-</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>77 106</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108 710	108 710
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>40 550</b>	<b>6 420</b>	<b>657</b>	<b>6 295</b>	<b>17 989</b>	<b>3 057</b>	<b>141</b>	<b>1 658</b>	<b>-</b>	<b>339</b>	<b>108 710</b>	<b>185 816</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>	<b>25</b>	<b>114</b>	<b>22</b>	<b>92</b>	<b>169</b>	<b>30</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>563</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	2	-	3	-	-	-	2	-	-	19	26
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży Grupy Prochem S.A. wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.

	01.01-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Polska	24 807	20 090
Białoruś	12 019	6 989
Pozostałe kraje	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>36 826</b>	<b>27 079</b>

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

	01.01-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Polska	36 091	50 056
Białoruś	161	243
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36 252</b>	<b>50 299</b>

**24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2016 roku.

**Podpisy Zarządu:**

16.05.2016 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja	..... podpis
16.05.2016 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	..... podpis
16.05.2016 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	..... podpis

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

16.05.2016 r. data	Barbara Auguścińska-Sawicka imię i nazwisko	Główny Księgowy stanowisko/funkcja	..... podpis
-----------------------	--	---------------------------------------	-----------------