

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

**sporządzone na dzień – i za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku**

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

***Grupa Kapitałowa Prochem S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.***

## Spis treści

<b>I. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem</b>	
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
2. Skonsolidowany sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
<b>II. Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce)</b>	
<b>    rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.....</b>	<b>7</b>
1. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.....	26
2. Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego .....	69

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.  
za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 r.**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r. (przekształcone)
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	26 631	32 779
Wartości niematerialne	2	194	270
Nieruchomości inwestycyjne	3	66 904	63 377
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	4	843	1 518
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	5	1 344	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	404	3 042
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>96 320</b>	<b>101 751</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	6 071	6 261
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	75 656	60 779
Pozostałe aktywa finansowe	9	435	597
Pozostałe aktywa	10	19 668	11 518
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	19 350	6 100
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	675	-
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>121 855</b>	<b>85 255</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>218 175</b>	<b>187 006</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	3 895	3 895
Zyski zatrzymane	12	108 991	101 731
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>		<b>112 886</b>	<b>105 626</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>14 206</b>	<b>18 021</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>127 092</b>	<b>123 647</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe kredyty bankowe	13	-	234
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 674	5 891
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	14	1 592	1 643
Pozostałe rezerwy	15	-	208
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	151	396
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>6 417</b>	<b>8 372</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	17	4 291	2 028
Krótkoterminowe pożyczki	18	29	29
Zobowiązania handlowe	19	71 841	44 939
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		421	180
Pozostałe zobowiązania	20	5 667	7 666
Przychody przyszłych okresów	21	2 417	145
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>84 666</b>	<b>54 987</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>91 083</b>	<b>63 359</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>218 175</b>	<b>187 006</b>

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Wartość księgowa - kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej	112 886	105 626
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	28,98	27,12

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

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym :		178 423	119 041
Przychody ze sprzedaży usług	22	173 292	112 956
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	5 131	6 085
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-160 486	-99 201
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	24	-156 082	-93 758
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-4 404	-5 443
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>17 937</b>	<b>19 840</b>
Koszty ogólnego zarządu		-15 545	-17 429
Pozostałe przychody operacyjne	25	6 573	7 577
Pozostałe koszty operacyjne	26	-1 392	-4 827
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>7 573</b>	<b>5 161</b>
Przychody finansowe	27	843	520
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		284	58
Koszty finansowe	28	-1 522	-1 010
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		384	96
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>7 562</b>	<b>4 825</b>
Podatek dochodowy :	29	1 953	-120
- część bieżąca		605	615
- część odroczone		1 348	-735
<b>Zysk netto</b>		<b>5 609</b>	<b>4 945</b>
Zysk netto przypisany :		5 609	4 945
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 982	4 319
Udziałom niekontrolującym		627	626
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Aktualizacja majątku trwałego		-	3 436
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-653
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>			<b>2 783</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>5 609</b>	<b>7 728</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający :			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 982	6 397
Udziałom niekontrolującym		627	1 331
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej)		1,28	1,11
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej		1,28	1,64

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku</b>						
Stan na początek okresu, po przekształceniu	3 895	-	101 731	105 626	18 021	123 647
Zysk netto danego okresu			4 982	4 982	627	5 609
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>3 895</b>	<b>-</b>	<b>106 713</b>	<b>110 608</b>	<b>18 648</b>	<b>129 256</b>
Wypłata dywidendy			-	-	-11	-11
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (nabycie akcji przez Emitenta)			70	70	-90	-20
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (akcje skupione przez Elektromontaż w celu umorzenia)			3 353	3 353	-3 353	-
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż)			-782	-782	-394	-1 176
Inne przemieszczenia - m.in. sprzedaż udziałów jednostek zależnych			-363	-363	-594	-957
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 895</b>	<b>-</b>	<b>108 991</b>	<b>112 886</b>	<b>14 206</b>	<b>127 092</b>

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawnym kontrolom	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku</b>						
Stan na początek okresu	3 900	-5	94 822	98 717	17 405	116 122
Zysk netto danego okresu			4 319	4 319	626	4 945
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>			2 078	2 078	705	2 783
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 397</b>	<b>6 397</b>	<b>1 331</b>	<b>7 728</b>
Wypłata dywidendy			-	-	-10	-10
Inne przemieszczenia	-5	5	-203	-203	10	-193
<b>Stan na koniec okresu – dane zatwierdzone</b>	<b>3 895</b>	<b>-</b>	<b>101 016</b>	<b>104 911</b>	<b>18 736</b>	<b>123 647</b>
Zmiana prezentacji			715	715	-715	-
<b>Stan na koniec okresu – po przekształceniu</b>	<b>3 895</b>	<b>-</b>	<b>101 731</b>	<b>105 626</b>	<b>18 021</b>	<b>123 647</b>

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	7 562	4 825
Korekty razem	-207	-3 311
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-384	96
Amortyzacja	3 007	4 086
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	412	429
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-374	171
(Zysk) strata z inwestycji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-4 179	-3 855
Zmiana stanu rezerw	-125	-1 254
Zmiana stanu zapasów	-866	368
Zmiana stanu należności	31	-1 315
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31	-1 896
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	507	-141
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	7 355	1 514
Zapłacony podatek dochodowy	364	32
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 991</b>	<b>1 546</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	7 836	8 126
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 211	2 842
Z aktywów finansowych, w tym:	6 625	5 282
a) w jednostkach powiązanych	6 525	4 962
- zbycie aktywów finansowych	5 720	1 621
- dywidendy i udziały w zyskach	-	113
- spłata udzielonych pożyczek	634	2 790
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek	171	438
b) w pozostałych jednostkach	100	320
- inne wpływy z aktywów finansowych	100	320
Inne wpływy inwestycyjne	-	2
Wydatki	-1 854	-3 871
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 088	-899
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-165	-2 064
Na aktywa finansowe, w tym:	-601	-893
a) w jednostkach powiązanych	-601	-893
- nabycie aktywów finansowych	-601	-475
- udzielone pożyczki	-	-418
Inne wydatki inwestycyjne	-	-15
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 982</b>	<b>4 255</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy	2 561	399
Kredyty bankowe	2 029	205
Inne wpływy finansowe	532	194

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Wydatki	-2 284	-6 142
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-1 187	-10
Spląty kredytów	-283	-4 808
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-369	-883
Odsetki	-445	-438
Inne wydatki finansowe	-	-3
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>277</b>	<b>-5 743</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	13 250	58
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 250	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 100	6 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 350	6 100

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

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

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent” lub „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44C. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000019753. Podstawową działalność Spółki według klasyfikacji PKD 2007 określa symbol 7112Z - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne. Według klasyfikacji GPW w Warszawie spółka zaliczana jest do sektora budownictwa. Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej (zwana dalej „Grupą”, „Grupą Kapitałową”, „Grupą Kapitałową Prochem”) 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 1991r. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

### **2. Organy zarządzające 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 następujące osoby:

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

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

### 3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Prochem w 2011 roku wyniosło 561 etatów. Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Prochem na 31 grudnia 2011 roku wyniósł 571 osób.

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

W skład grupy kapitałowej Prochem S.A. (zwanej „Grupą kapitałową”, „Grupą”), oprócz danych jednostki dominującej (zwanej dalej „Emitentem”) wchodzi następujące jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio oraz jednostki stowarzyszone (zwane dalej „jednostką” lub „spółką”):

#### Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (99,0%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);
- Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna pośrednio (90,0%);
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 69,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Słubicach - zależna bezpośrednio (60,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (83,2%, w tym 66,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (83,2%, w tym 66,5% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna bezpośrednio (66,5%) – spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. oraz Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.;
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% ;
- PRO PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% (50% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. spółka zależna w100%).

#### Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- PROMIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (23% udziału w prawie głosów oraz 95,7 % udziału w kapitale zakładowym posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%),
- ITEL Sp. z o.o. Gdynia – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A. a 23,3% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna (w 100%),
- TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie – 19,5% udziału w kapitale zakładowym oraz 16,6% udziału w prawie głosów (12,2% w prawie głosów posiada bezpośrednio Prochem S.A., a 4,4% posiada Prochem Inwestycje Sp. z o.o. spółka zależna w100%).

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

Spółka Predom Projektowanie Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji. Spółka nie rozpoczęła działalności. Wartość udziałów została objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*



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

## 5. Przyjęte zasady rachunkowości

### *Podstawa sporządzenia*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2011 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2010 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jednostki Grupy Kapitałowej.

Działalność operacyjna spółek Grupy Kapitałowej Prochem nie ma charakteru sezonowego.

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

- gruntów, budynków i budowli,
- nieruchomości (gruntów) inwestycyjnych,
- wydzielenia aktywów do sprzedaży,
- 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. W roku 2011 w grupie nie zmieniono przyjętych zasad szacunków.

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.

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

W przypadku zmian zasad rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze z 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.

### **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 strat 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***

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2011 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W bieżącym rocznym okresie sprawozdawczym w Grupie nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

#### ***Zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienie aktywów finansowych***

Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego:

- zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; i
- ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.

Zmiana definiuje “utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Zmieniony standard obowiązuje dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później. Grupa nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

#### **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. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF. Zmiana standardu ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku i później. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### ***Grupa Kapitałowa Prochem S.A.***

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

### *Zmiany do MSSF 7 ujawnienia – Instrumenty finansowe – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawnień dla aktywów i zobowiązań finansowych, które:

- są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub
- podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom.

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Grupa nie oczekuje, aby zmieniony standard miał wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie stosuje zasad kompensowania w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła ramowych umów dotyczących kompensat.

### *Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe*

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych.

Nowy standard MSSF9 (2009) eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

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

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

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

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego.

Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (2009) oraz MSSF 9 (2010).

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 9. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku lub później.

Grupa nie oczekuje, że zmiany do MSSF 9 będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

#### *MSSF 10 – skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 27 (2011) jednostkowe sprawozdanie finansowe*

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

Nowy standard zawiera również wymogi co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008). Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Grupa oczekuje, że nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ oczekuje się, że ocena kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni wniosków co do kontroli Grupy nad tymi podmiotami.

#### *MSSF 11 – wspólne porozumienia*

MSSF 11 *Wspólne porozumienia* wypiera i zastępuje MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.

Zgodnie z nowym standardem wspólne porozumienia są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:

- wspólna działalność to taka, w której współkontrolujące podmioty, zwane współzarządzającymi mają prawa do aktywów oraz obowiązki co do zobowiązań związanych z działalnością.
- wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane współnikami przedsięwzięcia mają prawo do aktywów netto porozumienia.

MSSF 11 wyłącza z MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia chociaż są oddzielnymi podmiotami, to rozdzielenie jest nieefektywne w pewien sposób. Takie porozumienia są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z IAS 31 i teraz są nazywane wspólną działalnością. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych z MSR 31 nazywane teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), trzeba stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Grupa oczekuje, że nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe. Ponieważ oczekuje się, że ocena wspólnych porozumień dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni sposobu ujmowania istniejących wspólnych porozumień.

*MSSF 12 – ujawnienia inwestycji w inne jednostki* MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi ujawnień dotyczących znaczących osądów i założeń przy określaniu rodzaju inwestycji w jednostkę lub porozumienie, w jednostki zależne, wspólne porozumienia, jednostki stowarzyszone i / lub niekonsolidowane jednostki ustrukturyzowane. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 12 wzrośnie ilość wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

### *MSSF 13 – wycena według wartości godziwej*

MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące wyceny według wartości godziwej zawarte w poszczególnych standardach jednym źródłem wskazówek w zakresie wyceny według wartości godziwej. Definiuje on wartość godziwą, ustala ramy dla wyceny w wartości godziwej oraz określa wymagania co do ujawnień dla wycen według wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia „jak” ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach.

Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, która dodaje do istniejących wymogów ujawnienia w celu dostarczenia informacji, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystanych przy dokonywaniu wyceny według wartości godziwej a dla powtarzalnych wycen według wartości godziwej, które wykorzystują niedostępne dane, wpływ tych wycen na wynik finansowy lub inne całkowite dochody. Standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Grupa oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Zarząd uważa metody i założenia wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej za zgodne z MSSF 13.

### *MSR 1- prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów*

Zmiany wymagają, aby:

- jednostka prezentowała osobno te pozycje innych całkowitych dochodów, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego, od tych, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego. Jeśli pozycje innych całkowitych dochodów są prezentowane przed odnośnymi skutkami podatkowymi, wówczas łączne kwoty podatku powinny być zaalokowane do poszczególnych części innych całkowitych dochodów.
- zmienić nazwę tytułu „*sprawozdanie z całkowitych dochodów*” na „*rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody*”, inne tytuły również mogą być używane.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku, oraz później.

Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

### *MSR 12- podatki - odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów*

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że wartość bilansowa tych aktywów będzie zrealizowana wyłącznie poprzez sprzedaż. Zamiany zarządu nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomości inwestycyjna będzie *podlegała amortyzacji* i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów 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. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

### *MSR 19(2011)- świadczenia pracownicze*

Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były bezpośrednio ujmowane w innych całkowitych dochodach:

- zmiany usuwają metodę korytarza stosowaną w przeszłości przez do ujmowania zysków i strat aktuarialnych, oraz
- wyeliminują możliwość ujmowania wszystkich zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń i w aktywach programu świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym, co jest aktualnie dozwolone zgodnie z wymogami MSR 19. Zmiany wymagają również aby spodziewany

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

zwrot z aktywów planu rozpoznawany w rachunku zysków i strat był skalkulowany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. Zmiany do MSR 19 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### *MSR 27(2011)- jednostkowe sprawozdania finansowe*

MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych z kilkoma drobnymi uściśleniami. Także istniejące wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard już nie zawiera zasad kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Grupa nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości Grupy.

#### *MSR 28(2011)- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach*

W MSR 28 dokonano ograniczonych zmian:

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

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku oraz później. Grupa nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby te zmiany.

#### *MSR 32- instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.

Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli ten tytuł:

- nie jest zależny od przyszłych zdarzeń; oraz
- jest wykonalny zarówno w normalnym toku działalności jak i w przypadku niedotrzymania umowy, niewypłacalności lub upadłości jednostki oraz wszystkich stron trzecich.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i później. Nie oczekuje się, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### *KIMSF 20: Koszty usuwania nadkładu („stripping costs”) poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej*

Interpretacja zawiera wymagania dotyczące rozpoznawania kosztów usuwania nadkładu poniesionych w fazie produkcji, oraz wyceny składnika aktywów dotyczącego usuwania nadkładu przy początkowym ujęciu oraz po początkowym ujęciu.

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

W zakresie, w jakim korzyści z usuwania nadkładu w fazie produkcji są realizowane w formie wyprodukowanych zapasów, koszty usuwania nadkładu są ujmowane zgodnie z MSR 2 *Zapasy*. Koszty usuwania nadkładu poniesione w fazie produkcji, które powodują lepszy dostęp do wydobywanego w przyszłości złoża, są ujmowane, jako składnik aktywów trwałych, tylko jeśli wszystkie poniższe kryteria zostaną spełnione:

- jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści wpłyną do jednostki;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować składnik złoża, do którego dostęp ulegnie poprawie;
- koszty dotyczące usuwania nadkładu związane z tym składnikiem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu ujmuje się, jako zwiększenie istniejącego składnika aktywów. Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu wycenia się według kosztów wytworzenia przy początkowym ujęciu, a następnie albo według kosztów wytworzenia, albo w wartości przeszacowanej, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla istniejącego składnika aktywów, którego jest częścią.

Interpretacja wymaga również, aby w sytuacji, gdy koszty związane ze składnikiem aktywów dotyczącym usuwania nadkładu i wyprodukowanymi zapasami nie są możliwe do wyodrębnienia, jednostka dokonała podziału kosztów związanych z usuwaniem nadkładu w fazie produkcji pomiędzy składnik aktywów i zapasy na podstawie „odpowiedniego” pomiaru produkcji.

Data wejścia w życie interpretacji dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Grupa nie oczekuje, aby interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działań związanych z usuwaniem nadkładu.

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

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

***Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.***

#### ***Zasady konsolidacji***

1. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem zastosowano następujące procedury:
  - dane jednostek zależnych ujęto w sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na łączeniu sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.
  - udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia zawiera koszty transakcji.
2. Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.
3. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednolicone z zasadami przyjętymi przez Grupę.
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką ceny nabycia składników majątku finansowego objętych przez jednostkę dominującą nad wartością rynkową aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej

#### ***Grupa Kapitałowa Prochem S.A.***

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

jednostki. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości rynkowej aktywów netto jednostki podporządkowanej nad ceną nabycia składników majątku finansowego poniesioną przez jednostkę dominującą, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej.

5. W momencie utraty kontroli (np. sprzedaż), Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.
6. Udziały udziałowców niekontrolujących wykazywane są według przypadającej na nie wartości nawet jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.
7. Grupa Prochem S.A. traktuje transakcje z udziałowcami niekontrolującymi tak jak transakcje z podmiotami zewnętrznymi.
8. Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży udziałów udziałowcom niekontrolującym są prezentowane w kapitałach własnych.
9. Za jednostki stowarzyszone uznawane są jednostki, w których Prochem posiada pomiędzy 20% a 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub też w inny sposób może wywierać znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i początkowo ujmuje według ceny nabycia. Udział w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej wykazuje się w całkowitych dochodach. W przypadku, gdy udział w stracie jednostki stowarzyszonej jest równy bądź przewyższa udział Grupy Prochem w tej jednostce, to Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba że się do tego zobowiązała. Niezrealizowane zyski pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną są eliminowane do poziomu udziału Grupy w jednostce.
11. Cena nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
12. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się niżej wymienionych korekt i wyłączeń:
  - W zakresie wyłączeń:
    1. posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem podstawowym jednostek zależnych,
    2. wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
    3. przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
    4. dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
  - W zakresie korekt:
    1. zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*



## **Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne**

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

Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do likwidacji, wycofanych z używania na skutek zmiany technologii lub innych przyczyn, aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego jego wartość. Odpis aktualizujący zaliczany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

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

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda liniowa.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Grupa przyjęła poniższe okresy użytkowania:

- Budynki i budowle 10-40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5-12 lat
- Środki transportu 5 lat
- Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie 5-10 lat

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie powstające dla celów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również dla celów jeszcze 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 przejętymi zasadami rachunkowości. Amortyzacja dotycząca tych rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie realizacji ewentualna utrata wartości określa jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Składnik wartości niematerialnych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne, poza wartością firmy są amortyzowane. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) wartości niematerialnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych przyjęto okresy użytkowania 3-10 lat.

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

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

Zyski lub straty powstałe na sprzedaży/likwidacji nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Przed zmianą nieruchomości inwestycyjne w budowie podlegały przepisom MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* – oznacza to, że nieruchomości te wyceniane były w koszcie wytworzenia, aż

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

do momentu przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej w budowie do nieruchomości inwestycyjnych. W momencie przeniesienia ustala się wartość godziwą nieruchomości. Jeżeli wartość godziwa różniła się od kosztu wytworzenia, różnice należało ująć bezpośrednio w wyniku finansowym (w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych lub pozostałych kosztów operacyjnych).

## **Leasing**

### **Grupa jako leasingobiorca**

Leasing, przy którym prawie całość ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Grupie Prochem S.A. stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem tego leasingu są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa jest dzielona na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania” z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Koszty finansowe wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Grupy. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące przedmiot leasingu są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są w kosztach bieżących metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **Grupa jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Grupa zachowuje całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu ujmowane są w kosztach bieżących, natomiast przychody z tytułu przedmiotu leasingu ujmowane są w przychodach okresu.

**Koszty finansowania zewnętrznego** – koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (rzeczowego aktywa trwałego, nieruchomości inwestycyjnej, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

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

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

## **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

## ***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 trwale przeznaczone do sprzedaży***

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

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

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

Bezpośrednio przed przekwalifikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości. Aktywa trwale przeznaczone

### ***Grupa Kapitałowa Prochem S.A.***

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

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

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

**Wycena aktywów i zobowiązań finansowych** - w momencie początkowego ujęcia, jednostka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych takie jak: opłaty i prowizje wypłacone doradcom, pośrednikom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdę oraz podatki. Koszty transakcji nie obejmują natomiast premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania, ani też wewnętrznych kosztów administracyjnych, czy kosztów przechowania instrumentów.

Dla potrzeb wyceny na koniec okresu sprawozdawczego, lub na inny moment po początkowym ujęciu, Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z czterech kategorii:

1. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
3. pożyczki i należności,
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Składnikiem aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych, który został wyznaczony przy początkowym ujęciu jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy lub został zakwalifikowany jako przeznaczony do obrotu, gdyż:

- został nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie,
- jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którym zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, lub
- jest instrumentem pochodnym (z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia terminami płatności lub wymagalności, które Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, które nie są instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami lub pozostałymi należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

### **Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej**

Grupa wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na koniec okresu sprawozdawczego,
- dla instrumentów dłużnych 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, Grupa wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wyceniają pożyczki i pozostałe należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Grupa stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których jednostka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

### **Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej**

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej wyceniają zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających), na ostatni dzień okresu sprawozdawczego lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Grupa, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku.

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

W przypadku braku aktywnego rynku, wartość godziwą zobowiązań finansowych ustala się poprzez:

- wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, lub
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, lub
- analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

#### **Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu**

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

Umowy gwarancji finansowych, tj. umowy zobowiązujące Grupę (wystawcę) do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego, nie zakwalifikowane jako zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wyższej wartości:

- ustalonej zgodnie z zasadami wyceny rezerw,
- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

#### **Przekwalifikowania**

Grupa:

- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu pochodnego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy od momentu jego objęcia lub wyemitowania;
- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli przy początkowym ujęciu instrument finansowy został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy; oraz
- może, jeżeli składnik aktywów finansowych nie jest już utrzymywany w celu sprzedaży lub odkupienia go w bliskim terminie (niezależnie od faktu, iż składnik aktywów finansowych mógł zostać nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie), dokonać przekwalifikowania danego składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jedynie w wyjątkowych okolicznościach, a w przypadku pożyczek i należności, (jeżeli przy początkowym ujęciu składnik aktywów finansowych nie musiał być sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu) jeżeli jednostka ma zamiar i możliwość utrzymać składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności;
- nie dokonuje przekwalifikowania instrumentu finansowego do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy po początkowym ujęciu.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeśli istnieją obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości pożyczek i pozostałych należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wówczas Grupa ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego.

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

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

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie podlega odwróceniu w wyniku finansowym.

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

**Rezerwy** – tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

**Świadczenia pracownicze** – Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Grupa nie posiada innych programów emerytalnych. W celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia stosuje się wycenę aktuarialną.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

Rezerwę na odprawę rentową i emerytalną tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

### **Kapitał własny**

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

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych.

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*



- 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 przeznaczanego 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 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 podatek 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

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

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

Wspólnie kontrolowana działalność – najczęściej jest to umowa konsorcjum zawierana w celu zwiększenia mocy produkcyjnych bądź pozyskania potencjału niezbędnego w celu realizacji/pozyskania określonego tematu inwestycyjnego (szerszego zakresu robót). Umowa konsorcjum zwykle reguluje sposób podziału pomiędzy wspólników przychodów ze sprzedaży wspólnych produktów/ usług i wszelkich wspólnie ponoszonych kosztów. Każdy ze wspólników używa swoich własnych rzeczowych aktywów trwałych i posiada własne zapasy. Każdy ze wspólników przedsięwzięcia ponosi także własne koszty, zaciąga zobowiązania oraz pozyskuje środki na finansowanie własnej działalności, co skutkuje powstaniem jego własnych zobowiązań.

**Współkontrolowane podmioty** – to wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej czy innego podmiotu, w którym każdy ze wspólników przedsięwzięcia posiada udział. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy wspólnikami przedsięwzięcia ustanawiają współkontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu. Podmiot współkontrolowany, kontroluje

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

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.

## 6. Przekształcenie sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zachowuje porównywalność w stosunku do danych sprawozdania za okres porównawczy. Dla zachowania porównywalności dokonano reklasyfikacji określonych pozycji kapitałów własnych, które wynikają z błędów w podziale innych całkowitych dochodów za 2010 rok pomiędzy Jednostkę Dominującą a udziały niekontrolujące (zaprezentowano poniżej) oraz korekty w tabeli ruchu wartości niematerialnych – zwiększenie wartości brutto o 53 tys. zł i umorzenia o 53 tys. zł – korekta nie ma wpływu na dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

## 7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień- i za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
środki trwałe, w tym:	26 619	32 773
- grunty	4 541	4 856
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 043	22 356
- urządzenia techniczne i maszyny	1 144	1 772
- środki transportu	1 171	2 591
- inne środki trwałe	720	1 198
środki trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	12	6
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	26 631	32 779

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
<b>Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa</b>		
a) własne	11 745	15 245
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	14 886	17 534
- leasing środków trwałych	194	1 314
- najem i dzierżawa	13 967	14 382
- wartość prawa użytkowania wieczystego	725	1 838
Środki trwałe bilansowe razem	26 631	32 779

Grupa na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2004 r. dzierżawi nieruchomość składającą się z 3 budynków o łącznej powierzchni 6 227,5 m<sup>2</sup>, na działce o powierzchni 3 311 m<sup>2</sup> położonej w Warszawie przy ul. Emilii Plater 18 i Hożej 76/78. Czas trwania umowy wynosi 30 lat.

### Zmiany stanów rzeczowych aktywów trwałych - 2011 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>5 452</b>	<b>25 442</b>	<b>7 805</b>	<b>7 971</b>	<b>5 821</b>	<b>6</b>	<b>52 497</b>
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	216	299	117	6	638
- zakup środków trwałych	-	-	201	278	132	10	621
- inne przemieszczenia/ujawnienia	-	-	15	21	-15	-4	17
Zmniejszenia (z tytułu)	-304	-2 770	-1 676	-3 761	-626	-	-9 137
- sprzedaż środków trwałych	-	-	-8	-2 532	-55	-	-2 595
- likwidacja środków trwałych	-	-	-255	-13	-24	-	-292
- sprzedaż spółek zależnych - wyłączenie z konsolidacji	-304	-2 770	-1 413	-1 216	-547	-	-6 250
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>5 148</b>	<b>22 672</b>	<b>6 345</b>	<b>4 509</b>	<b>5 312</b>	<b>12</b>	<b>43 998</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>482</b>	<b>2 871</b>	<b>6 033</b>	<b>5 380</b>	<b>4 623</b>	<b>-</b>	<b>19 389</b>

### Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Amortyzacja za okres (z tytułu)	125	758	-832	-2 042	-31	-	-2 022
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	125	876	396	897	586	-	2 880
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-8	-2 115	-55	-	-2 178
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-255	-13	-24	-	-292
- sprzedaż spółek zależnych - wyłączenie z konsolidacji	-	-119	-997	-796	-521	-	-2 433
- inne przemieszczenia	-	1	32	-15	-17	-	1
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>607</b>	<b>3 629</b>	<b>5 201</b>	<b>3 338</b>	<b>4 592</b>	<b>-</b>	<b>17 367</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>4 541</b>	<b>19 043</b>	<b>1 144</b>	<b>1 171</b>	<b>720</b>	<b>12</b>	<b>26 631</b>

## Dane porównawcze

### Zmiany stanów rzeczowych aktywów trwałych - 2010 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>4 739</b>	<b>24 857</b>	<b>7 831</b>	<b>8 376</b>	<b>8 481</b>	<b>13</b>	<b>54 297</b>
Zwiększenia (z tytułu)	1 494	2 791	294	231	210	4	5 024
- zakup środków trwałych	-	413	289	219	210	4	1 135
- aktualizacja wartości środków trwałych	1 494	2 193	-	-	-	-	3 687
- inne przemieszczenia/ujawnienia	-	185	5	12	-	-	202
Zmniejszenia (z tytułu)	781	2 206	320	636	2 870	11	6 824
- sprzedaż środków trwałych	781	2 206	28	624	123	-	3 762
- likwidacja środków trwałych	-	-	292	12	2 747	11	3 062
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>5 452</b>	<b>25 442</b>	<b>7 805</b>	<b>7 971</b>	<b>5 821</b>	<b>6</b>	<b>52 497</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>299</b>	<b>2 099</b>	<b>5 710</b>	<b>4 389</b>	<b>6 760</b>	<b>-</b>	<b>19 257</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	183	772	323	991	-2 137	-	132
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	93	878	629	1 524	624	-	3 748
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-80	-23	-543	-55	-	-701
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-288	-2	-2 706	-	-2 996
- aktualizacja wartości środków trwałych	106	145	-	-	-	-	251
- inne przemieszczenia	-16	-171	5	12	-	-	-170
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>482</b>	<b>2 871</b>	<b>6 033</b>	<b>5 380</b>	<b>4 623</b>	<b>-</b>	<b>19 389</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-114	-215	-	-	-	-	-329
<b>Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>4 856</b>	<b>22 356</b>	<b>1 772</b>	<b>2 591</b>	<b>1 198</b>	<b>6</b>	<b>32 779</b>

### Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

## Nota 2 - wartości niematerialne

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	194	270
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>194</b>	<b>270</b>
Wartości niematerialne - struktura własnościowa	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Własne	194	270
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>194</b>	<b>270</b>

### Zmiany wartości niematerialnych 2011 rok

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2011 roku (przekształcone)</b>	<b>3 993</b>	<b>3 993</b>
- zakup	125	125
- sprzedaż/likwidacja	-306	-306
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>3 812</b>	<b>3 812</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2011 roku (przekształcone)</b>	<b>3 723</b>	<b>3 723</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-105	-105
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	127	127
- zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	-232	-232
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>3 618</b>	<b>3 618</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>194</b>	<b>194</b>

### Dane porównawcze

#### Zmiany wartości niematerialnych 2010 rok (przekształcone)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>4 085</b>	<b>4 085</b>
- zakup	173	173
- sprzedaż/likwidacja	-318	-318
- inne zwiększenia – korekta konsolidacyjna dotycząca lat poprzednich	53	53
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>3 993</b>	<b>3 993</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>3 601</b>	<b>3 601</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	69	69
- zwiększenie (naliczone umorzenie)	337	337
- zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	-268	-268
- inne zwiększenia – korekta konsolidacyjna dotycząca lat poprzednich	53	53
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)</b>	<b>3 723</b>	<b>3 723</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)</b>	<b>270</b>	<b>270</b>

#### Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

### Nota 3 - nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
nieruchomość w budowie	12 303	12 269
budynki i budowle	5 861	5 861
wartość gruntu	48 740	45 247
<b>Nieruchomości inwestycyjne, razem</b>	<b>66 904</b>	<b>63 377</b>
<hr/>		
	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010r.
<b>Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów</b>		
<b>Nieruchomości inwestycyjne – grunt</b>		
Stan na bilansie otwarcia	45 247	42 914
- zmniejszenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	-	-1 308
- zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	3 493	3 641
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>48 740</b>	<b>45 247</b>
<hr/>		
<b>Nieruchomości inwestycyjne w budowie</b>		
Stan na bilansie otwarcia	14 662	11 866
- zwiększenia z tytułu:		
a) naliczonych odsetek od pożyczek	587	739
b) podatek od nieruchomości	15	15
c) zakup projektu budowlanego	-	1 600
d) zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	-	227
e) pozostałe opłaty	150	215
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>752</b>	<b>2 796</b>
f) odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości inwestycyjnej w budowie	-2 560	-
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>12 854</b>	<b>14 662</b>
<hr/>		
<b>Nieruchomości - budynki i budowle</b>		
Stan na bilansie otwarcia	5 861	5 590
- zwiększenia netto z tytułu aktualizacji wyceny wartości godziwej	-	271
<b>Razem zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>271</b>
<b>Stan na bilansie zamknięcia</b>	<b>5 861</b>	<b>5 861</b>
<hr/>		
<b>Razem nieruchomości inwestycyjne wg tytułów przed korektą konsolidacyjną</b>	<b>67 455</b>	<b>65 770</b>
<hr/>		
<b>Korekta konsolidacyjna - eliminacja odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych na cele inwestycyjne pomiędzy jednostkami w Grupie</b>	<b>-551</b>	<b>-2 393</b>
<b>Stan netto na dzień bilansowy</b>	<b>66 904</b>	<b>63 377</b>

#### Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

**Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży**

<b>Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
w pozostałych jednostkach	843	1 518
Akcje i udziały, wartość netto	843	1 518
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	1 160
Akcje i udziały, wartość brutto - zatwierdzone	843	2 678

<b>Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
a) stan na początek okresu	1 518	3 386
b) zmniejszenia (z tytułu)	675	1 868
- sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	-	1 355
- włączenie spółek : Prochem RPI sp. z o.o. do konsolidacji metodą pełną	-	513
- akcje i udziały jednostek pozostałych przeznaczone do sprzedaży	675	-
c) stan na koniec okresu	843	1 518

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
Stan na początek okresu	1 160	1 160
Zmniejszenia (z tytułu)	1 160	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów- sprzedaż udziałów	1 160	-
Stan na koniec okresu	-	1 160

**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 dniu 21 marca 2011 roku, na podstawie umowy sprzedaży PROCHEM S.A. zbyła 2 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 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 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 tys. zł (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy złotych). Własność akcji została przeniesiona na Emitenta z dniem zapłaty za akcje, tj. 31 marca 2011 roku.

W dniu 10 października 2011 roku Spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna w 100%) zawarła umowę zbycia części udziału w celu umorzenia wraz z przyrzeczeniem nabycia pozostałej **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

części udziału w celu umorzenia w spółce stowarzyszonej Zespół Innowacyjny PROMIS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość nominalna umorzonej części udziału wynosi 110 tys. zł. cena zbycia 270 tys. zł. Po transakcji udział spółki Prochem Inwestycje sp. z o.o. w prawie głosu spółki Z.I. Promis Sp. z o.o. wynosi 23 głosy co stanowi 23%.

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

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

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

	Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.	Za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
Przychody ze sprzedaży usług dla Zamawiającego	3 179	3 407
Koszty :	2 197	2 411
w tym : wartość usług wykonanych przez konsorcjanta (wg udziału)	1 558	1 732
Aktywa krótkoterminowe/ należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	96	302

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

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
-Akcje i udziały - wartość netto	1 344	765
- odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	1 493	1 513
Akcje i udziały, wartość brutto	2 837	2 278

Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
a) stan na początek okresu	765	629
- akcje i udziały w cenie nabycia	765	629
b) zwiększenia (z tytułu)	964	307
- udział w wyniku roku bieżącego	384	-
- objęcie udziałów/akcji jednostki stowarzyszonej	580	302
- odwrócenie korekty konsolidacyjnej z lat poprzednich	-	5

#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.



c) zmniejszenia (z tytułu)	385	171
- udział w wyniku roku bieżącego	-	40
- ograniczenie udziału w stratach do poziomu wartości objętych udziałów	221	131
- sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej	164	-
d) stan na koniec okresu netto	1 344	765
e) odpis aktualizujący	1 493	1 513
f) stan na koniec okresu brutto	2 837	2 278

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Stan na początek okresu	1 513	1 518
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	20	5
Stan na koniec okresu	1 493	1 513

Emitent w dniu 23 listopada 2011 roku objął w spółce TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie 5 800 szt. akcji o wartości nominalnej 100 zł każda za łączną kwotę 580 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów udział w kapitale zakładowym wzrósł o 6,65% do 19,51% a w prawie głosów do 16,55%.

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.*

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Lp.	a	B	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą pełną, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	odpisy aktualizacyjne	wartość bilansowa akcji/udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IRYDION Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	pełna	24.03.2000	4 500	-	4 500	100,0%	100,0%
2	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	pełna	22.06.1992	2 999	-	2 999	100,0%	100,0%
3	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie i utrzymywanie w ruchu instalacji technicznych, osiedli mieszkaniowych oraz budynków biurowych	zależna powiązana pośrednio	pełna	24.06.1999	198	-	198	90,0%	90,0%
4	PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio	pełna	19.07.2002	764	-	764	81,1%	69,4%
5	PRO-INHUT Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio	pełna	04.10.2001	65	-	65	99,0%	99,0%
6	PRO-ORGANIKA S.A.	Warszawa	działalność handlowa	zależna	pełna	28.06.1996	320	160	160	91,4%	91,4%
7	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	960	-	960	60,0%	60,0%
8	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.*)	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana bezpośrednio	pełna	10.12.2001	1 337	-	1 337	66,5%	66,5%
9	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.*)	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	zależna powiązana pośrednio (Irydion Sp. z o.o. posiada 50%, Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50%)	pełna	05.04.2007	8 048	-	8 048	83,2%	83,2%

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

10	ELPRO sp. z o.o.*)	Kraków	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości oraz wynajem rachunek, zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi	zależna powiązana pośrednio (Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 50%, Elektromontaż Kraków S.A. posiada 50%)	pełna	17.04.2002	3 210	-	3 210	83,2%	83,2%
11	IRYD sp. z o.o.	Warszawa	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	zależna powiązana pośrednio	pełna	13.07.2000	150	150	-	100,0%	100,0%
12	ATUTOR INTEGRACJA CYFROWA Sp. z o.o	Warszawa	wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania komputerowego, integracja systemów komputerowych, usługi teleinformatyczne	zależna (pośrednio)	pełna	28.09.2000	308	-	308	87,3%	87,3%
13	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	zależna ( Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	pełna	08.04.1998	513	-	513	100,0%	100,0%
14	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	pełna	08.04.1998	25	25	-	100,0%	100,0%
15	Elmont Pomiary Sp. z o.o.	Kraków	naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	zależna w 100% od Elektromontażu Kraków S.A.	pełna	20.04.2004	190	-	190	66,5%	66,5%
16	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.**)	Wrocław	usługi projektowe	zależna powiązana pośrednio	nie podlega konsolidacji	01.05.2002	53	53	-	73,2%	58,7%

\*) udział w kapitale i prawie głosów podano w wielkościach po zakończeniu procedury umorzenia wykupionych akcji skupionych przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. w celu umorzenia.  
 \*\*) spółka nie rozpoczęła działalności, objęta odpisem aktualizującym

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**  
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

Lp.	nazwa jednostki	b						c				d		e	f
		kapitał własny jednostki, w tym:		zyski zatrzymane, w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży, ogółem				
		kapitał zakładowy	akcje własne (wielkość ujemna)	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk netto	zysk netto	długoterminowe	krótkoterminowe			długoterminowe	krótkoterminowe		
1	IRYDION Sp. z o.o.	23 404	-	18 904	173	842	18 707	17 778	929	-	-	42 111	60		
2	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o.o.	4 442	-	1 442	-	262	12 785	3 725	9 060	66	66	17 227	3 658		
3	PROCHEM SERWIS Sp. z o.o.	854	-	634	-	22	925	80	845	1 025	1 025	1 779	5 445		
4	PREDOM Sp. z o.o.	8 984	-	8 384	655	228	2 457	1 720	737	1 109	1 109	11 441	5 568		
5	PRO-INHUT Sp. z o.o.	808	-	758	-160	-565	1 774	46	1 728	2 147	2 147	2 582	3 072		
6	PRO-ORGANIKA S.A.	283	-	-67	-78	11	1 777	-	1 777	1 184	1 184	2 060	3 906		
7	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 274	-	-326	-306	-20	230	-	230	3	3	1 504	-		
8	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A. *)	27 099	-1 176	26 675	-	1 983	19 038	1 131	17 907	23 432	23 432	46 137	36 471		
9	ELMONT INWESTYCJE sp. z o.o.	11 546	-	3 546	-	-388	9 853	9 614	239	3	3	21 399	22		
10	ELPRO sp. z o.o.	5 043	-	1 753	-	51	385	365	20	158	158	5 428	260		
11	IRYDION Sp. z o.o.	-153	-	-303	-293	-10	213	-	213	6	6	60	-		
12	ATUTOR Sp. z o.o.	111	-	-244	-330	86	180	-	180	154	154	291	812		
13	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	459	-	-141	-140	-1	1	-	1	20	20	460	-		
14	PRO-PLM Sp. z o.o.	2	-	-48	-47	-1	1	-	1	-	-	3	-		
15	Elmont Pomiarowy Sp. z o.o.			spółka objęta konsolidacją przez Elektromontaż Kraków S.A.											
16	PREDOM PROJEKTOWANIE Sp. z o.o.			nie podlega konsolidacji											

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

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

**UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH**

Lp.	A		b	c	d	e		f	g
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba				przedmiot działalności przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji		
1	Kostrzyńsko-Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna SA	Kostrzyn nad Odrą	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1500	96 512	28 059	5,4%	5,4%

W dniu 5 stycznia 2012 roku spółka Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zależna w 60%) zawarła umowę nabycia akcji własnych w celu umorzenia z Kostrzyńsko-Słubicką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. (zwaną „KSSSE”) z siedzibą w Kostrzynie na podstawie, której zbyła 6 750 szt. akcji imiennych KSSSE o wartości nominalnej 675 tys. zł za łączną kwotę 1.856 tys. zł.

Wynik na transakcji w kwocie 1 181 tys. zł będzie miał wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2012 rok.

**Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności**

Lp.	a	B	c	d	e	f	g	h	i	j	k
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, stowarzyszona, z wyłączeniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	TEOMA S.A.	Warszawa	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, stowarzyszona, z wyłączeniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	praw własności	30.09.2000	2 073	1 493	580	19,5%	16,6%
2	PROMIS Sp. z o.o.*	Warszawa	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	stowarzyszona pośrednio	praw własności	18.09.2000	110	-	110	95,7%	23,0%
3	ITEL sp. z o.o.	Gdynia	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	stowarzyszona	praw własności	13.09.2005	708	-	708	42,0%	42,0%

\*) udział w kapitale i prawie głosów podano w wielkościach po zakończeniu procedury umorzenia udziałów nabytych przez spółkę Zakład Innowacyjny „Promis” Sp. z o.o. w celu umorzenia.

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

Lp.	a nazwa jednostki	b kapitał własny jednostki, w tym:			c zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		d należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:			e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży, ogółem		
		kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane, w tym:		dłużo-terminowe	krótko-terminowe	dłużo-terminowe	krótko-terminowe	dłużo-terminowe				
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1	TEOMA S.A.	4 194	-2 106	-9 500	2 410	19 675	244	19 431	12 583	3 961	8 622	23 869	42 637
2	ITEL Sp. z o.o.	976	-316	-952	542	589	-	589	923	-	923	1 565	5 172
3	PROMIS sp. z o.o.	1 171	946	-	189	125	25	100	436	-	436	1 296	1 943

## Nota 6 – rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

### - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 525</b>	<b>2 975</b>
<b>a) odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>4 525</b>	<b>2 975</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	491	501
- odpis aktualizujący wartość należności	161	141
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	54	99
- przychody przyszłych okresów	146	4
- odsetki od pożyczki	131	127
- rezerwa na świadczenia emerytalne	427	422
- rezerwa na świadczenia urlopowe	189	198
- nieopłacone składki ZUS	29	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	3
- strata podatkowa	2 672	1 440
- odpis aktualizujący wartość zapasów	108	32
- odpis aktualizujący wartość udziałów	9	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	62	-
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	39	-
- pozostałe, w tym różnice kursowe	2	8
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>670</b>	<b>2 312</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>670</b>	<b>2 312</b>
- rezerwa utworzona na przyszłe koszty	116	129
- odpis aktualizujący wartość należności	8	27
- różnice kursowe	10	2
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	25	52
- przychody przyszłych okresów	121	146
- odsetki od pożyczki	219	37
- rezerwa na świadczenia emerytalne	44	35
- rezerwa na świadczenia urlopowe	35	53
- nieopłacone składki ZUS	-	29
- nieopłacone świadczenia pracownicze	56	5
- strata podatkowa	11	1 612
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	76
- aktualizacja wartości nieruchomości	10	62
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	15	-
- aktualizacja wartości udziałów	-	9
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	-	38
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 520</b>	<b>762</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>1 520</b>	<b>762</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzonej na przyszłe koszty	142	139
- wykorzystanie odpisu aktualizującego na należności	151	7

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

39

- różnice kursowe	5	-
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	52	97
- przychody przyszłych okresów	146	4
- odsetki od pożyczki	4	33
- wypłata świadczeń emerytalnych zarachowanych w koszty okresu poprzedniego	109	30
- wypłata świadczeń urlopowych zarachowanych w koszty okresy poprzedniego	25	62
- zapłacone świadczenia pracownicze	5	3
- zapłacone składki ZUS	29	-
- strata podatkowa	689	380
- aktualizacja wartości nieruchomości	62	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	-
- pozostałe	-	7
- aktualizacja wartości udziałów	9	-
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	38	-
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 675</b>	<b>4 525</b>
<b>a) odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>3 675</b>	<b>4 525</b>
- rezerwy utworzone na przyszłe koszty	465	491
- odpis aktualizujący wartość należności	18	161
- różnice kursowe	7	2
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	27	54
- przychody przyszłych okresów	121	146
- odsetki od pożyczki	346	131
- rezerwa na świadczenia emerytalne	362	427
- rezerwa na świadczenia urlopowe	199	189
- nieopłacone składki ZUS	-	29
- nieopłacone świadczenia pracownicze	56	5
- strata podatkowa	1 994	2 672
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	108
- aktualizacja wartości nieruchomości	10	62
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	16	-
- aktualizacja wartości udziałów	-	9
- rezerwa na koszty - korekta przychodu	-	39



**- rezerwa z tytułu podatku dochodowego**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>7 374</b>	<b>5 816</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>5 842</b>	<b>4 820</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	478	586
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	5	-
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	1
- odsetki naliczone od należności	44	35
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	867	815
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	173	136
- różnice kursowe	11	17
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	91	-
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	6	-
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	4 029	3 094
- pozostałe	2	-
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>1 532</b>	<b>996</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	1 479	986
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	43	-
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	10	10
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 657</b>	<b>2 989</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>1 656</b>	<b>2 453</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	59	87
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	1	10
- odsetki naliczone od należności	4	9
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	808	885
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	11	58
- różnice kursowe	-	14
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	-	6
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	664	1 291
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	101	91
- pozostałe	8	2
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>1</b>	<b>536</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	-	493
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	1	43
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 085</b>	<b>1 431</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>1 085</b>	<b>1 431</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki	17	202
- wykorzystanie aktualizacji krótkoterminowych aktywów finansowych	3	5
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	1
- zapłacone odsetki naliczone od należności	5	-
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	880	833
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków	144	13
<b>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</b>		<b>41</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.*

trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty		
- różnice kursowe	11	21
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	-	356
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	6	
- pozostałe	19	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>7 945</b>	<b>7 374</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>6 426</b>	<b>5 842</b>
- odsetki naliczone od pożyczki	249	478
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	3	5
- odsetki naliczone od należności	43	44
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	795	867
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	40	173
- różnice kursowe	-	11
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	4 964	4 029
- przychody z najmu podatkowo stanowiące przychód roku następnego	-	6
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	192	91
- pozostałe	4	2
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>1 519</b>	<b>1 532</b>
- przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych	1 471	1 479
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	44	43
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	4	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 675	4 525
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 945	7 374
Aktywa/(rezerwa) z tytułu podatku odroczonego	-4 270	-2 849

#### Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>404</b>	<b>3 042</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 674</b>	<b>5 891</b>

#### Nota 7 – zapasy

Zapasy	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
materiały	5 109	5 409
półprodukty i produkty w toku	280	36
towary	682	816
<b>Zapasy, razem</b>	<b>6 071</b>	<b>6 261</b>
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	567

Kwota materiałów odniesiona w koszty danego okresu wynosi 204 tys. zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego w koszty odniesiono kwotę 228 tys. zł. W 2011 roku dokonano oceny materiałów i towarów znajdujących na stanie, w wyniku, którego odwrócono odpis aktualizujący wartość materiałów w magazynie na kwotę 282 tys. zł.

**Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności**

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
<b>Należności handlowe i pozostałe należności</b>		
Należności handlowe	75 847	64 531
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-3 136	-5 422
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>72 711</b>	<b>59 109</b>
w tym:		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	58 498	48 484
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	14 213	10 625
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>551</b>	<b>791</b>
Należności pozostałe	4 671	2 562
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-2 277	-1 683
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>2 394</b>	<b>879</b>
<b>Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych</b>		
	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych	3	12
Pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	421
<b>Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>3</b>	<b>433</b>
<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych</b>		
	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Stan na początek okresu	7 105	7 787
a) zwiększenia (z tytułu)	955	700
- reklasyfikacja odpisu należności pozostałych	278	-
- utworzenie odpisu na należności	677	700
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 647	1 382
- otrzymane zapłaty	1 074	240
- wykorzystanie odpisu utworzonego w poprzednich okresach	5	1 051
- odpis aktualizacyjny na BO dotyczący należności sprzedanej spółki ASI sp. z o.o.	51	-
- rozwiązanie	1 517	91
<b>Razem</b>	<b>5 413</b>	<b>7 105</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku należności handlowe były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona poniżej.

<b>Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty :</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
a) do 1 miesiąca	15 866	11 158
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 487	13 544
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	909	517
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 128	106
e) powyżej 1 roku	7 647	11 991
f) należności przeterminowane	28 810	27 215
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	75 847	64 531
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 136	5 422
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>72 711</b>	<b>59 109</b>

<b>Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto), przeterminowane brutto - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
a) do 1 miesiąca	3 859	660
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 024	406
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	965	2 052
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 080	1 168
e) powyżej 1 roku	20 882	22 929
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>28 810</b>	<b>27 215</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 136	5 422
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>25 674</b>	<b>21 793</b>

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17 364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Emitent nie utworzył rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrachunkowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwane. Emitent posiada zabezpieczenie tych należności w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 9 563 zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce 39 – *informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem*.

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

<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
od jednostek stowarzyszonych pośrednio i bezpośrednio	-	399
- pożyczki krótkoterminowe	-	399
od jednostek pozostałych :	435	198
- pożyczki krótkoterminowe	198	198
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	237	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>435</b>	<b>597</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	666
<b>Pozostałe aktywa finansowe brutto</b>	<b>435</b>	<b>1 263</b>

### **Pożyczki udzielone stan na 31.12.2010 roku**

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczka udzielona przez Prochem S.A. spółce stowarzyszonej ITEL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni pożyczki w kwocie 399 tys. zł, w tym: kwota pożyczki 394 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 5 tys. zł, oprocentowanie ustalone w oprocentowanie ustalone w wysokości 7% rocznie, termin spłaty 31.01.2011 r.

### **Zwiększenia**

- Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej spółce stowarzyszonej ITEL sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni – 4 tys. zł

### **Zmniejszenia**

- Spłata pożyczki przez spółkę stowarzyszoną ITEL z o.o. z siedzibą w Gdyni w kwocie 403 tys. zł, w tym kwota pożyczki 394 tys. zł i odsetki w kwocie 9 tys. zł.

### **Pozostałe informacje**

- Spółka odwróciła odpis aktualizujący wartość pożyczki wraz z odsetkami, udzielonej spółce stowarzyszonej Teoma S.A. w kwocie 402 tys. zł. Należności z tytułu pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 396 tys. zł rozliczono z zobowiązaniem za nabyte akcje spółki Teoma S.A.. Odsetki w kwocie 6 tys. zł zostały zapłacone

### **Pożyczki udzielone stan na 31.12.2011 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.

### **Nota 10 - pozostałe aktywa**

<b>Pozostałe aktywa według rodzaju :</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2010 r.</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 020	868
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	332	281
- koszty utrzymania oprogramowania	332	336
- prenumeraty	34	32
- koszty rozliczane w czasie	203	84
- czynsz inicjalny od umów leasingu	36	80
- pozostałe	83	55
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	18 648	9 816
- nadwyżka należności z tytułu produkcji niezakończonych nad zaliczkami	18 586	9 516
- inne	62	300
c) pozostałe	-	834
- inne	-	834
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>19 668</b>	<b>11 518</b>

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

### Nota 11 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imiennie	3 głosy na 1 akcję	830	830	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imiennie		1 004	1 004	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela		1 815 666	1 815 666	gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imiennie		4 750	4 750	gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela		677 750	677 750	gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela		530 000	530 000	gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela		865 000	865 000	gotówka	05-09-1994	01-01-1994
<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>							

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

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

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

Razem kapitał 3 895 000

W dniu 20 lutego 2012 roku dokonano konwersji akcji Prochem S.A. zgodnie z którą zamieniono 6 250 akcji imiennych nieuprzywilejowanych PROCHEM S.A., oraz 1010 akcji imiennych uprzywilejowanych PROCHEM S.A. na akcje na okaziciela.

Po zmianie wysokość kapitału spółki wynosi 3 895 tys. zł i nie zmieniła się.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji PROCHEM S.A. na WZA po zmianie wynosi 3 896 660.

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

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

#### Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

- Legg Mason Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty			
- Legg Mason akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	261 769	6,71	6,72

W okresie od poprzedniego raportu rocznego zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta dotyczy :

- Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie od Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu ilości posiadanych akcji poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 22 czerwca 2011 roku Fundusz zbył 100 700 szt. akcji. W wyniku zbycia Fundusz posiada 190 886 szt. akcji, co stanowi 4,9% udziału w kapitale zakładowym spółki Prochem S.A.
- Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie od Funduszu Legg Mason o zwiększeniu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Fundusz Legg Mason w dniu 22 czerwca 2011 roku nabył 169 170 szt. akcji, natomiast 10 sierpnia 2011 roku nabył 36 928 szt. akcji i zwiększył swój udział w prawie głosu i kapitale o 5,49%.

### *Nota 12 – zyski zatrzymane*

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r. (przekształcone)
Kapitał zapasowy	51 980	51 289
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	10 371	15 312
Pozostałe kapitały rezerwowe	42 136	33 636
Strata z lat poprzednich	-478	-2 825
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	4 982	4 319
<b>Razem</b>	<b>108 991</b>	<b>101 731</b>

### *Nota 13 - kredyty długoterminowe*

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Kredyty bankowe		
- kredyty	-	234

### *Nota 14 - zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*

Grupa realizuje program świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników. Rezerwy na wypłaty odpraw rentowych i emerytalnych są obliczane metodą indywidualną dla każdego pracownika. Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana wysokość świadczenia jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie obowiązującego regulaminu wynagrodzeń. Odprawy emerytalne i rentowe wypłacane są jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywana. Poziom rezerw odpowiada zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżone z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:

dane w procentach (%)	Rok 2011	Rok 2010
Stopa dyskonta	5,8%	5,5%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2012-2021; rok 2010 w latach 2011-2020	od 0% do 3,9%	od 0% do 3,9%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	od 0,89% do 7,27%	od 0,83% do 15,53%
Wzrost podstaw odpraw emerytalnych:		
- w 2012 roku i 2011	od 0% do 5,0%	od 0% do 5,0%
- w latach 2013-2021; rok 2010 w latach 2012-2020	od 0% do 2,5%	od 0% do 2,5%
- w pozostałych latach	2,5%	2,5%

**Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia odprawy emerytalno-rentowe**

(dane w tys. zł)	Rok 2011	Rok 2010
<b>Zobowiązania na początek okresu</b>	<b>2 299</b>	<b>2 295</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	82	86
Koszty odsetek	106	124
Zyski i straty aktuarialne netto	7	159
Świadczenia wypłacone	-590	-365
<b>Zobowiązania na koniec okresu, z tego:</b>	<b>1 904</b>	<b>2 299</b>
- zobowiązania krótkoterminowe	312	656
- zobowiązania długoterminowe	1 592	1 643

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku jest tożsama z wartością bieżącą.

**Informacje historyczne**

Stan na	Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń (dane w tys. zł)
31.12.2011	1 904
31.12.2010	2 299
31.12.2009	2 295
31.12.2008	1 089
31.12.2007	2 731
31.12.2006	2 670

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu. W 2011 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze uległa 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)	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
Koszty bieżącego zatrudnienia	-83	-481
Koszty odsetek	-116	163
Zyski (straty) aktuarialne	-17	-584
<b>Razem</b>	<b>-216</b>	<b>-902</b>

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

48

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.



**Nota 15 - pozostałe rezerwy**

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
inne z tytułu	-	208
- rezerwa na przyszłe koszty	-	132
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	-	76
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>-</b>	<b>208</b>

**Nota 16 - pozostałe zobowiązania długoterminowe**

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
a) wobec jednostek zależnych	50	50
- nie opłacony kapitał	50	50
b) wobec pozostałych jednostek	101	346
- umowy leasingu finansowego	46	252
- zatrzymane kaucje	55	94
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>151</b>	<b>396</b>

**Nota 17 - krótkoterminowe kredyty bankowe**

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
- kredyty	4 291	2 028
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>4 291</b>	<b>2 028</b>

## Kredyty bankowe

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Zaciągnięte Przez Spółkę PRO-ORGANIKA Sp. z o.o.						
BRE Bank Polska SA	Warszawa	100	99	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	30.06.2012 r.	Weksel
Zaciągnięte Przez Spółkę Elektromontaż Kraków S.A.						
ING Bank Śląski	Kraków	2 500	2 479	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	22.07.2012 r.	Hipoteka
Kredyt Bank SA	Kraków	1 000	954	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	21.06.2012 r.	weksel
Deutsche Bank	Kraków	500	238	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	30.08.2012 r.	Hipoteka
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.						
Kredyt Bank SA	Warszawa	6	6	14,2%	Kredyt w rachunku.	weksel
Zaciągnięte przez Spółkę PRO INHUT Sp. z o.o.						
ING Bank Śląski SA	Dąbrowa Górnicza	500	500	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	7.05.2012 r.	Cesja wierzytelności
ING Bank Śląski SA	Dąbrowa Górnicza	50	15	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	25.06.2012 r.	weksel

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

Prochem S.A.

BRE Bank Polska SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	29.06.2012 r.	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	16.11.2012 r.	Cesja należności
Polski Bank Przedsiębiorczości S. A.	Warszawa	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	23.08.2012 r.	Cesja należności

### Nota 18 – pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
wobec pozostałych jednostek	29	29
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek, razem</b>	<b>29</b>	<b>29</b>

Pożyczka zaciągnięta przez spółkę zależną Prochem Zachód Sp. z o.o. (60%) wobec Interbud-West Sp. z o.o. w kwocie 29 tys. zł, w tym kwota pożyczki 15 tys. zł oraz odsetki w wysokości 14 tys. zł.

### Nota 19 – zobowiązania handlowe

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
wobec jednostek stowarzyszonych	3	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3	-
- do 12 miesięcy	3	-
wobec pozostałych jednostek	71 838	44 939
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	71 838	44 879
- do 12 miesięcy	66 669	27 052
- powyżej 12 miesięcy	5 169	17 827
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	60
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>71 841</b>	<b>44 939</b>

### Nota 20 – pozostałe zobowiązania

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
a) wobec jednostek stowarzyszonych	-	1
pozostałe	-	1
b) wobec pozostałych jednostek	3 689	5 755
- zobowiązania finansowe, w tym:	19	2
inne	19	2
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 186	4 335
- z tytułu wynagrodzeń	348	784
- inne (wg rodzaju)	136	634
zobowiązania wobec pracowników	36	142
wobec akcjonariuszy	12	18
zobowiązania z tytułu leasingu	47	397
pozostałe	41	73
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	-	4
<b>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</b>		<b>50</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

c) pozostałe rezerwy krótkoterminowe, z tego:	1 877	1 899
- rezerwa na koszty zarachowane do roku bieżącego na podstawie faktur otrzymanych w roku następnym	414	63
- koszty audytu	100	97
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	312	656
- rezerwa na zaległe urlopy	1 051	1 083
d) fundusze specjalne	101	11
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>5 667</b>	<b>7 666</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	2011	2011	2011	2010	2010	2010
do roku	39	8	47	382	15	397
1 do 5 lat	39	7	46	232	20	252
	<b>78</b>	<b>15</b>	<b>93</b>	<b>614</b>	<b>35</b>	<b>649</b>

#### Nota 21 – przychody przyszłych okresów

	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	2 417	127
- przychody przyszłych okresów zarachowane	18	120
- otrzymane zaliczki i przedpłaty	2 399	7
b) pozostałe	-	18
<b>Przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>2 417</b>	<b>145</b>

#### Nota 22 - przychody ze sprzedaży produktów

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
- przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	173 292	112 956
- od jednostek stowarzyszonych	-	10
<b>Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.</b>
a) kraj	173 292	111 035
- od jednostek stowarzyszonych	-	10
b) eksport	-	1 921

#### Nota 23 - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.
- przychody ze sprzedaży towarów	5 131	3 303
- przychody ze sprzedaży materiałów	-	2 782
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>5 131</b>	<b>6 085</b>

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) kraj	5 131	6 075
b) eksport	-	10
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>5 131</b>	<b>6 085</b>

**Nota 24 - koszty wytworzenia sprzedanych produktów, według rodzaju**

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) amortyzacja	3 007	4 085
b) zużycie materiałów i energii	17 279	20 279
c) usługi obce	110 905	37 836
d) podatki i opłaty	655	533
e) wynagrodzenia	31 361	37 619
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 174	6 386
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	3 630	3 272
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	864	789
- podróże służbowe	982	1 219
- PFRON	227	343
- pozostałe	1 557	921
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>172 011</b>	<b>110 010</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-358	1 283
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-26	-106
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 545	-17 429
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>156 082</b>	<b>93 758</b>

**Nota 25 - pozostałe przychody operacyjne**

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	378	158
b) dotacje	40	48
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	1 335	438
- na należności	1 112	224
- pozostałe	223	214
d) pozostałe, w tym:	4 820	6 933
- zwrot kosztów postępowania sądowego	157	48
- otrzymane odszkodowania z tytułu poniesionych szkód	-	544
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	53	-
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	100	105
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	3 493	5 025
- rozliczenie inwentaryzacji	-	215
- spisanie przedawnionych zobowiązań	898	705
- pozostałe	119	291
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>6 573</b>	<b>7 577</b>

**Nota 26 - pozostałe koszty operacyjne**

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	301
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	2 374
c) utworzone odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	685	1 151
- wartość należności	685	753
- wartość zapasów	-	398
d) pozostałe, w tym:	703	1 001
- darowizny	5	15
- koszty postępowania sądowego	342	222
- spisanie należności przedawnionych	-	63
- wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych	7	7
- likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	166	-
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	10	92
- przecena materiałów/rozliczenie inwentaryzacji	-	116
- pozostałe	173	486
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 392</b>	<b>4 827</b>

**Nota 27 - przychody finansowe**

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	13
- od pozostałych jednostek	-	13
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	33	114
- od jednostek stowarzyszonych	16	78
- od pozostałych jednostek	17	36
c) pozostałe odsetki	193	183
- od pozostałych jednostek	193	183
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	41
e) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	402	-
- odwrócenie odpisu utworzonego na operacje finansowe	402	-
f) pozostałe, w tym:	215	169
- pozostałe odsetki otrzymane	29	41
- spisanie pożyczki otrzymanej	-	7
- pozostałe	186	121
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>843</b>	<b>520</b>

**Nota 28 - koszty finansowe**

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
a) odsetki od kredytów i pożyczek	273	291
- dla innych jednostek	273	291
b) pozostałe odsetki	539	245
- dla innych jednostek	539	245
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	215	10
<b>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</b>		<b>53</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

d) pozostałe, według tytułów :	495	464
- prowizje od gwarancji bankowych	89	174
- prowizje od kredytów	172	127
- prowizje od akredytywy	168	-
- czynsz inicjalny od umów leasingu	8	22
- odpis aktualizujący wartość odsetek	14	108
- pozostałe	44	33
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 522</b>	<b>1 010</b>

## Nota 29 - podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
<b>1. Zysk brutto</b>	<b>7 562</b>	<b>4 825</b>
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-4 377</b>	<b>-1 805</b>
<b>a) przychody, których nie zaliczamy do przychodów podatkowych</b>	<b>-23 006</b>	<b>-19 091</b>
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i lokat bankowych	-18	-915
- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności nie stanowiące w poprzednich okresach kosztów uzyskania przychodu	-1 738	-224
- odpisy aktualizacyjne inwestycji krótkoterminowych	-	-56
- inne wydatki nie zaliczane w okresach poprzednich do kosztów uzyskania przychodów	-11	-139
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	20	11
- przychód z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	-3 439	-5 025
- inne wydatki nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-58	-120
- przychody zarachowane z wykonania produkcji niezakończonych	-19 311	-12 331
- przychody dotyczące Oddziału na terenie Węgier	-42	-
- przychody podatkowe ze sprzedaży udziałów ASI	1 991	-
- udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-384	-
- przychód z najmu stanowiący przychód podatkowy roku następnego	-16	-
- wykorzystane / rozwiązane rezerwy	-	-166
- otrzymane dywidendy	-	-126
<b>b) przychody podatkowe, które nie zostały ujęte jako przychody podatkowe w poprzednich okresach</b>	<b>9 761</b>	<b>14 151</b>
- otrzymane odsetki	207	1 332
- przychody z kontraktów zakończonych w części, która w roku poprzednim nie stanowiła przychodu	9 507	12 779
- przychody z najmu zarachowane w roku poprzednim stanowiące przychód podatkowy roku bieżącego	37	-2
- zrealizowane różnice kursowe, które w poprzednich latach nie były zaliczane do przychodów	-	34
- odsetki naliczone uznane w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym za zrealizowane	-	8
- przychody zaliczane wg zasad rachunkowości do przychodów roku bieżącego opodatkowane w roku poprzednim	10	-
<b>c) koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>12 525</b>	<b>5 311</b>
- amortyzacja środków trwałych nie zaliczana do kosztów uzyskania przychodu	697	43
<b>Grupa Kapitałowa Prochem S.A.</b>		<b>54</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

- amortyzacja samochodów osobowych w części przewyższającej ustalony limit	-	6
- PFRON	355	344
- składki członkowskie	50	48
- darowizny	5	14
- rezerwy na przyszłe koszty	655	136
- ubezpieczenie samochodów osobowych w części przekraczającej ustalony limit	14	4
- różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	51	8
- różnica pomiędzy naliczoną amortyzacją od środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu a zapłaconą ratą leasingu	-35	-146
- odpisy aktualizujące wartość należności	193	752
- pozostałe koszty BFP - wypłacony w następnym miesiącu	133	322
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	339
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-397	-
- rezerwa na badanie bilansu	100	82
- składki z tytułu ubezpieczeń społecznych - nieopłacone do ZUS	21	254
- odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości	-	1 875
- koszty przyszłych okresów – produkcja w toku na terenie kraju	-	767
- produkcja w toku na terenie kraju stan na koniec okresu opodatkowana w roku następnym	15 930	6 017
- koszty, które nie stanowiły kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach	-6 017	-8 201
- naliczone odsetki	5	150
- odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych	-	156
- inne koszty nie zaliczane do kosztów podatkowych	765	1 237
- odsetki do budżetu	-	5
- nadwyżka kosztów poniesionych na działalności na terenie Węgier	-	1 099
<b>d) odliczenia od dochodu</b>	<b>3 657</b>	<b>2 176</b>
strata z lat poprzednich	3 657	2 169
darowizny	-	7
<b>4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3 185</b>	<b>3 020</b>
<b>5. Podatek dochodowy według stawki 19% na terytorium RP</b>	<b>605</b>	<b>575</b>
<b>5. Podatek dochodowy zapłacony na terenie Węgier</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

<b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	685	-1 210
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-60
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	663	535
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>1 348</b>	<b>-735</b>

### Ustalenie efektywnej stawki podatku dochodowego

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.
zysk netto	5 609	4 945
podatek dochodowy	1 953	-120
Zysk przed opodatkowaniem	7 562	4 825
podatek dochodowy według obowiązującej stawki (19%)	1 437	917
przychody zwolnione z opodatkowania	-73	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	339	-939
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-39	1 009
wykorzystanie strat podatkowych	-	412
straty podatkowe (Węgry) nie ujęte w poprzednich okresach	-	-1 530
podatek bieżący zapłacony na terytorium Węgier	-	-40
pozostałe	289	51
<b>podatek dochodowy</b>	<b>1 953</b>	<b>-120</b>

### Nota 30 - opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W 2011 roku istotny wpływ na wynik Grupy miało przeszacowanie na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości gruntów położonych w Warszawie. Operaty szacunkowe opracowano zgodnie z Powszechnymi Krajowymi Zasadami Wyceny przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Do ustalenia praw do nieruchomości obejmującej wartość prawa użytkowania wieczystego działki gruntu i prawa własności budynków i budowli przyjęto wartość nieruchomości ustaloną w podejściu dochodowym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 3 493 tys. zł z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych.

### Nota 31 - dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do środków pieniężnych ujętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaliczono środki pieniężne występujące w bilansie.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	Zmiana
Środki pieniężne w kasie	90	76	14
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 260	6 024	13 236
	<b>19 350</b>	<b>6 100</b>	<b>13 250</b>

Do działalności operacyjnej zalicza się podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej. Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji w rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, inwestycje kapitałowe oraz papiery wartościowe przeznaczone do obrotu. Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pożyczki udzielone i zwrócone wraz z należnymi odsetkami wykazuje się w przepływach w 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>-26 393</b>
Należności na dzień 01.01.2011 roku	60 779
Pozostałe aktywa na dzień 01.01.2011 r	11 518
Wyłączenie należności na BO jednostki zależnej sprzedanej w 2011 roku	-3 445
Stan BO po korekcie (przekształcone)	68 852
Należności na dzień 31.12.2011 roku	75 656
Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2011 r	19 668
Należności za sprzedane środki trwałe	-79
Stan BZ po korekcie	95 245
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych</b>	<b>28 188</b>
Zobowiązania handlowe na BO	44 939
Pozostałe zobowiązania na BO	7 666
Przychody przyszłych okresów BO	145
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-656
Rezerwy na urlopy	-1 083
Rezerwa na koszty audytu	-97
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-63
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-397
Przychody przyszłych okresów ( prezentacja pozostałe korekty)	-145
Wyłączenie zobowiązań na BO jednostki zależnej sprzedanej w 2011 roku	-2 924
Stan BO po korekcie	47 385
Zobowiązania handlowe na BZ	71 841
Pozostałe zobowiązania na BZ	5 667
Przychody przyszłych okresów BZ	2 417
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-342
Rezerwy na urlopy	-1 051
Rezerwa na audyt	-100
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-414
Zobowiązania inwestycyjne BZ	-10
Zobowiązania wobec akcjonariuszy - naliczona dywidenda	-1
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	-47
Przychody przyszłych okresów ( prezentacja pozostałe korekty)	-2 417
<b>Stan BZ po korekcie</b>	<b>75 573</b>

### **Nota 32 - informacje o segmentach operacyjnych**

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

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

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski w okresie 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku nie wystąpiły, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1.921 tys. zł, tj. 1,61 % przychodów z tej sprzedaży.

Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

Za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Działalność deweloperska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	99 148	25 121	7 432	25 965	5 083	5 702	2 500	5 131	-	462	1 879	-	178 423
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>99 148</b>	<b>25 121</b>	<b>7 432</b>	<b>25 965</b>	<b>5 083</b>	<b>5 702</b>	<b>2 500</b>	<b>5 131</b>	<b>-</b>	<b>462</b>	<b>1 879</b>	<b>-</b>	<b>178 423</b>
Wynik	2 262	-6 634	4 325	5 558	1 103	421	44	152	-	127	-150	-4 816	2 392
Przychody finansowe												1 127	1 127
Koszty finansowe												1 522	1 522
Przychody finansowe netto												-395	-395
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												384	384
Zysk z pozostałej działalności operacyjnej												5 181	5 181
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>												<b>7 562</b>	<b>7 562</b>
Podatek dochodowy												-1 953	-1 953
Zysk za bieżący okres												<b>5 609</b>	<b>5 609</b>
Zysk przypisany udziałom niekontrolującym												627	627
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej												<b>4 982</b>	<b>4 982</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	50 006	8 732	4 062	13 607	19 721	1 847	-	1 782	54 381	278	475	-	154 891
Aktywa													
nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	50 006	8 732	4 062	13 607	19 721	1 847	-	1 782	54 381	278	475	63 284	218 175
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>50 006</b>	<b>8 732</b>	<b>4 062</b>	<b>13 607</b>	<b>19 721</b>	<b>1 847</b>	<b>-</b>	<b>1 782</b>	<b>54 381</b>	<b>278</b>	<b>475</b>	<b>63 284</b>	<b>218 175</b>
Zobowiązania segmentu	56 964	1 234	398	11 046	70	921	-	1 396	-	180	629	-	72 838
Zobowiązania nieprzypisane													
Kapitały własne													
Kapitały niekontrolujące													
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>56 964</b>	<b>1 234</b>	<b>398</b>	<b>11 046</b>	<b>70</b>	<b>921</b>	<b>-</b>	<b>1 396</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>629</b>	<b>-</b>	<b>218 175</b>
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	148	154	512	455	652	160	-	-	-	44	-	755	2 880
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	16	-	13	-	6	-	-	1	1	-	90	127
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-482	-309	-1 926	-28	-	-78	-	-	-	-	-313	-	-3 136

Grupa Kapitałowa Prochem  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomo ściami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Działalność deweloperska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	24 107	24 039	3 082	30 494	4 635	5 047	15 913	6 085	3 141	411	2 087	- 119 041
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>24 107</b>	<b>24 039</b>	<b>3 082</b>	<b>30 494</b>	<b>4 635</b>	<b>5 047</b>	<b>15 913</b>	<b>6 085</b>	<b>3 141</b>	<b>411</b>	<b>2 087</b>	<b>- 119 041</b>
<b>Wynik</b>	<b>2 828</b>	<b>-5 929</b>	<b>1 018</b>	<b>2 023</b>	<b>1 134</b>	<b>108</b>	<b>438</b>	<b>195</b>	<b>539</b>	<b>106</b>	<b>-49</b>	<b>- 2 411</b>
Przychody finansowe												578
Koszty finansowe												1 010
Przychody finansowe netto												-432
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												96
<b>Zysk z pozostałej działalności operacyjnej</b>												<b>2 750</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>												<b>4 825</b>
Podatek dochodowy												-120
<b>Zysk za bieżący okres</b>												<b>4 945</b>
<b>Zysk przypisany kapitałowi niekontrolującemu</b>												<b>626</b>
<b>Zysk netto</b>												<b>4 319</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>												
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	32 967	11 506	3 300	13 202	19 595	1 399	8 379	1 727	31 780	291	218	- 124 364
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												62 642
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>32 967</b>	<b>11 506</b>	<b>3 300</b>	<b>13 202</b>	<b>19 595</b>	<b>1 399</b>	<b>8 379</b>	<b>1 727</b>	<b>31 780</b>	<b>291</b>	<b>218</b>	<b>62 642</b>
Zobowiązania segmentu	37 641	535	195	4 046	56	220	866	1 003	273	104	-	44 939
Zobowiązanie nieprzypisane												18 420
Kapitały własne												105 626
Kapitały niekontrolujące												18 021
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>37 641</b>	<b>535</b>	<b>195</b>	<b>4 046</b>	<b>56</b>	<b>220</b>	<b>866</b>	<b>1 003</b>	<b>15</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>142 067</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>												<b>187 006</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	216	435	492	536	679	114	457	-	-	62	-	729
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	17	-	14	-	4	-	-	1	-	-	301
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	(515)	(309)	(1 748)	(1 987)	(45)	(51)	(377)	(390)	(5 422)			

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

### **Nota 33 - zysk przypadający na jedną akcję**

Zysk netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 1,28 zł (2010 rok 1,11 zł).

### **Nota 34 - podział zysku**

Zysk netto Grupy nie podlega podziałowi.

Zysk netto Emitenta za rok 2010 w kwocie 1 265 926,72 zł Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2011 roku przeznaczono na:

- kapitał rezerwowý – 729 629,99 zł,
- pokrycie strat z lat ubiegłych – 536 296,73 zł..

### **Propozycja podziału zysku za rok 2011**

Zysk netto za rok 2011 w kwocie 3 210 tys. zł Emitenta proponuje się przeznaczyć na kapitał rezerwowý.

### **Nota 35 - dywidendy**

Emitent nie wypłacał dywidendy w 2011 roku.

### **Nota 36 - instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym**

#### **36.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych**

##### **Aktywa finansowe**

stan na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	8	72 711	72 711
Środki pieniężne	31	19 350	19 350
Pozostałe aktywa finansowe	9	435	435
<b>Razem</b>		<b>92 496</b>	<b>92 496</b>

stan na 31 grudnia 2010 roku

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
		Pożyczki, należności i inne	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	8	59 109	59 109
Środki pieniężne	31	6 100	6 100
Pozostałe aktywa finansowe	9	597	597
<b>Razem</b>		<b>65 806</b>	<b>65 806</b>

*Grupa Kapitałowa Prochem*

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.*

## Zobowiązania finansowe

stan na 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe		Razem
		wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>			
Kredyty	17	4 291	-	4 291
Pożyczki otrzymane	18	29	-	29
Leasing finansowy	16,20	-	93	93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	71 841	-	71 841
<b>Razem</b>		<b>76 161</b>	<b>93</b>	<b>76 254</b>

stan na 31 grudnia 2010 roku

(dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe		Razem
		wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>			
Kredyty	13,17	2 262	-	2 262
Pożyczki otrzymane	18	29	-	29
Leasing finansowy	16,20	-	649	649
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	44 939	-	44 939
<b>Razem</b>		<b>47 230</b>	<b>649</b>	<b>47 879</b>

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

(dane w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	(3 136)	(5 422)
Pożyczki udzielone	-	(666)
	<b>(3 136)</b>	<b>(6 088)</b>

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w notach 8 i 9.

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)	stan na 31.12.2011 r.		stan na 31.12.2010 r.	
	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	72 711	72 711	59 109	59 109
Środki pieniężne	19 350	19 350	6 100	6 100
Pozostałe aktywa finansowe	435	435	597	597
<b>Razem</b>	<b>92 496</b>	<b>92 496</b>	<b>65 806</b>	<b>65 806</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	4 291	4 291	2 262	2 262
Pożyczki otrzymane	29	29	29	29
Leasing finansowy	93	93	614	649
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 841	71 841	44 939	44 939
<b>Razem</b>	<b>76 254</b>	<b>76 254</b>	<b>47 844</b>	<b>47 879</b>

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

62

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiada akcje i udziały w spółkach, które nie są notowane na giełdzie (rynkach aktywnych), dla których nie jest praktycznie 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 1 493 tys. zł.

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

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

### **Leasing operacyjny**

Grupa jest stroną umów najmu powierzchni biurowej. Umowy te zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Są one zawierane na okres 10 lat lub na czas nieokreślony. Zawierają one dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu raz na rok. Czynsz zgodnie z umową raz w roku jest waloryzowany według Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (Wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji lub innego wskaźnika.

Część powierzchni biurowej wynajmowanej jest podnajmowana. Umowa najmu i umowy podnajmu wygasają w 2012, 2014, 2015 oraz w sierpniu 2031 roku lub zawarte są na czas nieokreślony. Czynsz zgodnie z umowami raz w roku jest waloryzowany według Zharmonizowanego Wskaźnika Wzrostu Cen Towarów Konsumpcyjnych w Unii Europejskiej (Wskaźnik), opublikowany na dwa miesiące przed datą indeksacji lub innego wskaźnika. Umowy najmu zawierają dodatkowe opłaty za świadczenia dodatkowe, które podlegają rozliczeniu w zależności od umowy najmu raz na rok lub dwa miesiące po zakończeniu kwartału.

W ciągu roku w wyniku 2011 roku ujęto kwotę 4 948 tys. zł jako koszt z tytułu opłat a w 2010 roku ujęto kwotę 3.572 tys. zł.

Przychody z podnajmu ujmowane są w przychodach operacyjnych.

W ciągu roku w wyniku 2011 roku ujęto kwotę 4 391 tys. zł jako przychód z podnajmu a w zysku za 2010 rok ujęto kwotę 5 145 tys. zł.

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

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

w tys. zł	2011 r.	2010 r.
do roku	4 906	3 079
1-5 lat	12 542	12 317
powyżej 5 lat	12 960	12 230

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

w tys. zł	2011 r.	2010 r.
do roku	4 669	4 410
1-5 lat	11 404	11 262
powyżej 5 lat	6 307	5 665

### **Nota 36.2 - zarządzaniem ryzykiem finansowym**

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

#### **Ryzyko kredytowe**

Grupa prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone usługi. Grupa, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę pozyskania zabezpieczeń.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 – 60 dni.

Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych uruchamiane są procedury windykacji.

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

W celu zmniejszenia ryzyka nie odzyskania należności z tytułu dostaw i usług Grupa przyjmuje od swoich odbiorców zabezpieczenia w postaci między innymi: gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, hipotek i weksli oraz kaucji.

W celu poprawy bieżącej płynności, w celu zwolnienia należności zatrzymywanych przez inwestorów z tytułu należytego zabezpieczenia wykonywanych umów i rękojmi za roboty budowlano – montażowe, Grupa udziela gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w ramach uruchomionych w tym celu linii gwarancyjnych.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest uważane przez Grupę za niskie.

Wszystkie podmioty, w których Grupa lokuje wolne środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Należą do nich banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych o wiarygodności kredytowej krótkoterminowej najwyższej jakości.

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

#### **Ryzyko płynności**

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku i na 31 grudnia 2010 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,44 i 1,55.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 13 i 17.

Analiza wymagalności zobowiązań w nocie 14, 15 i 16.



## Ryzyka rynkowe

### 1. Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym

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

### 2. Uzależnienie od personelu.

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

### 3. Ryzyko kursowe walut

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR, USD). W przypadku znacznego umocnienia się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Grupy. Częściowo to ryzyko jest niwelowane w sposób naturalny poprzez zakup urządzeń i usług niezbędnych do realizacji tych kontraktów za granicą, jak również poprzez zakup odpowiednich instrumentów finansowych.

#### Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2011 roku

(dane w tys. )	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	33	5		155
Środki pieniężne	99	24	88	578
<b>Razem</b>	<b>132</b>	<b>24</b>	<b>88</b>	<b>733</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	469			2 071
<b>Razem</b>	<b>469</b>	-	-	<b>2 071</b>

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

(dane w tys.)	EUR	USD	NOK	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	254			1 006
Środki pieniężne	290	33	32	1 263
<b>Razem</b>	<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>Razem</b>	<b>171</b>	-	-	<b>678</b>

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

Przychody i koszty spółek Grupy wyrażone są głównie w walucie polskiej. Przychody i koszty w walucie obcej uzyskane w latach 2011 i 2010 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2011 r.	2010 r.	2011 r.	2010 r.	2011 r.	2010 r.	2011 r.	2010 r.
(dane w tys.)								
EUR	3 170	2 628	4,2656	4,0209	4 975	194	4,1352	4,1207
USD	-	-	-	-	5	4	2,9984	3,1310

Główna walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2011 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 135 tys. zł a w 2010 roku o 106 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu/zmniejszeniu w 2011 roku o 206 tys. zł, a w 2010 roku o 76 tys. zł.

### *Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2011 roku*

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-224	15%	224
USD/PLN	15%	15	15%	-15
NOK	15%	8	15%	-8
<b>wpływ łączny</b>		<b>-201</b>		<b>201</b>

### *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 wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowych instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2011 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

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

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

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

#### 4. Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

##### *Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej*

(dane w tys. zł)	WIBOR	
	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Kredyty	4 291	2 262
Pożyczki otrzymane	29	29

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

	założone odchylenia		wpływ (w tys. zł)	
	Stan na 31.12.2011r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
WIBOR	+50 p.b.	+50 p.b.	(10)	(11)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółki Grupy nie posiadają instrumentów finansowych (udzielone pożyczki) o stałej stopie procentowej.

#### 4. 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 10.11.2005r. 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 2012 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. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w nocie 39.

#### *Nota 37 - transakcje z podmiotami powiązanymi*

##### **Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami stowarzyszonymi**

##### **Okres sprawozdawczy**

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

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

Udział w zyskach (stratach) netto za 2011 rok jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 384 tys. zł

#### **Okres porównawczy**

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

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

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

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

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 399 tys. zł.

### **38 - Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych**

#### **Zobowiązania warunkowe**

(dane w tys. zł)

Tytuł	Grupa Kapitałowa Prochem		w tym Emitent	
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	13 481	12 385	8 353	9 805
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	-	197	-	197
gwarancja zapłaty	832	827	832	827
gwarancja przetargowa	450	366	450	366
<b>Razem</b>	<b>14 763</b>	<b>13 775</b>	<b>9 635</b>	<b>11 195</b>
akredytywa na dostawy	1 719	-	1 719	-
<b>Razem</b>	<b>16 482</b>	<b>13 775</b>	<b>11 354</b>	<b>11 195</b>

#### **Aktywa warunkowe**

(dane w tys. zł)

Tytuł	Emitent	
	2011 rok	2010 rok
gwarancja bankowa dobrego wykonania	7 966	6 933

Łączna kwota należności warunkowych Grupy Kapitałowej tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 7 966 tys. zł i w całości dotyczy należności warunkowych Emitenta.

### **Nota 39 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem**

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego rozliczenia przerwane go w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” zawartego z PERN S.A. PROCHEM S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41.301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. W dniu 18 stycznia 2008 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

**Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

68

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

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. W kwietniu 2011 roku akta sprawy zostały przekazane do biegłego sadowego, który w kwietniu 2012 roku powinien wydać stosowną opinię. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przeprowadzał czynności na podstawie, których ma wydać stosowną opinię. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za 2011 rok taka opinia nie została wydana.

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

#### **Nota 40 - zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 5 stycznia 2012 roku spółka Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zależna w 60%) zawarła umowę nabycia akcji własnych w celu umorzenia z Kostrzyńsko-Słubicką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. (zwaną „KSSSE”) z siedzibą w Kostrzynie na podstawie, której zbyła 6 750 szt. akcji imiennych KSSSE o wartości nominalnej 675 tys. zł za łączną kwotę 1 856 tys. zł.

Wynik na transakcji w kwocie 1 181 tys. zł będzie miał wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2012 rok.

#### **Nota 41 - zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2011 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

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

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

Wynagrodzenia wypłacone w 2011 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu :

1. Jarosław Stępniewski	403 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r.-13 tys. zł,
2. Marek Kiersznicki	230 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r.-11 tys. zł,
3. Krzysztof Marczak	230 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r.-11 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2011 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej :

1. Karczykowski Andrzej	40 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r – 10 tys. zł,
2. Marek Garliński	114 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r – 10 tys. zł,
3. Dariusz Krajowski-Kukiel	40 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r – 10 tys. zł,
4. Krzysztof Obłój	40 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r – 10 tys. zł,
5. Adam Parzydeł	35 tys. zł : w tym wynagrodzenie ustalone od zysku 2010 r – 5 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w 2011 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej otrzymali:

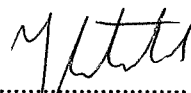
1. Jarosław Stępniewski	57 tys. zł
2. Marek Kiersznicki	125 tys. zł
3. Krzysztof Marczak	173 tys. zł

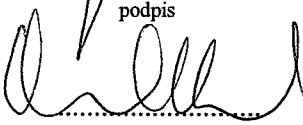
#### **Grupa Kapitałowa Prochem S.A.**

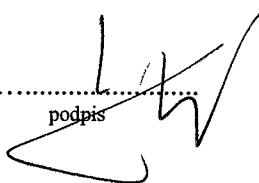
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej sporządzone na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2011 r.

### Podpisy Zarządu

27.04.2012 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja
27.04.2012 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja
27.04.2012 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja

  
.....  
podpis

  
.....  
podpis

  
.....  
podpis

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27.04.2012 r. data	Barbara Auguścińska-Sawicka imię i nazwisko	Główny Księgowy stanowisko/funkcja
-----------------------	--	---------------------------------------

  
.....  
podpis