

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.**
za trzy kwartały 2005 roku (okres od 01 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.)

WYBRANE DANE FINANSOWE - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3 kwartały 2005 r. (za okres od 01.01.2005 do 30.09.2005)	3 kwartały 2004 r. (za okres od 01.01.2004 do 30.09.2004)	3 kwartały 2005 r. (za okres od 01.01.2005 do 30.09.2005)	3 kwartały 2004 r. (za okres od 01.01.2004 do 30.09.2004)
	w tys. zł		w tys. EUR	
Kontynuowana działalność operacyjna				
Przychody	468 333	114 930	115 330	24 808
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 523	16 725	5 300	3 610
Zysk z kontynuowanej działalności operacyjnej przed uwzględnieniem podatku dochodowego i kosztów finansowych	33 946	8 370	8 359	1 807
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	178	109	44	24
Zysk przed opodatkowaniem	29 111	10 164	7 169	2 194
Zysk z działalności kontynuowanej	22 771	7 240	5 608	1 563
Zaniechana działalność operacyjna				
Zysk z zaniechanej działalności	-602		-148	
Zysk (strata) netto	22 169	7 240	5 459	1 563
Przypisany:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	22 081	7 214	5 438	1 557
Udziałowcom mniejszościowym	88	26	22	6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 217	16 029	-11 874	3 460
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77 964	220	19 199	47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 214	-3 884	-7 933	-838
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 467	12 365	-608	2 669
Suma Aktywów	298 949	183 365	76 329	41 834
Aktywa długoterminowe, razem	25 622	73 423	6 542	16 751
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	273 327	109 942	69 787	25 083
Kapitał własny Jednostki Dominującej razem	68 778	43 428	17 561	9 908
Kapitały mniejszości	958	922	245	210
Kapitał własny ogółem	69 736	44 350	17 805	10 118
Zobowiązania długoterminowe razem	2 882	48 495	736	11 064
Zobowiązania krótkoterminowe razem	226 331	90 520	57 788	20 652
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	27 851	8 387	6 859	1 810
Wartość księgowa	69 736	44 350	17 805	10 118
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 903 000	4 269 000	3 903 000	4 269 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,87	11,33	4,56	2,37
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany	7,14	1,96	1,76	0,42

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2005 r. (rok bieżący)	stan na 30.06.2005 r. (rok bieżący)	stan na 30.09.2004 r. (rok poprzedni)	stan na 30.06.2004 r. (rok poprzedni)
A k t y w a				
Aktywa długoterminowe				
Wartości niematerialne i prawne	1 295	1 150	1 135	1 223
Rzeczowe aktywa trwałe	5 977	6 227	59 390	59 719
Nieruchomości inwestycyjne	1 379	1 379	1 379	1 379
Finansowy majątek trwały	4 591	4 897	4 903	5 278
Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	3 944	3 937	4 994	5 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 416	7 358	629	316
Pozostałe aktywa długoterminowe	20	20	993	993
Aktywa długoterminowe, razem	25 622	24 968	73 423	74 169
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	46 342	89 645	47 304	30 478
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	183 131	115 734	42 049	35 923
a) od jednostek powiązanych	299	272	609	573
b) od pozostałych jednostek	182 832	115 462	41 440	35 350
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 376	2 484	2 154	2 088
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 935	2 538	1 926	7 893
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	39 543	27 283	16 509	7 209
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	273 327	237 684	109 942	83 591
Aktywa trwale utrzymywane do zbycia		52 096		
Suma Aktywów	298 949	314 748	183 365	157 760

P a s y w a				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3 903	3 913	4 269	4 269
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-10	-366	-356
Kapitał zapasowy	23 080	23 080	17 032	17 032
Kapitał z aktualizacji wyceny	129	129	133	133
Pozostałe kapitały rezerwowe	20 451	20 451	17 263	17 664
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-866	-866	-2 117	-2 045
Zysk (strata) netto roku obrotowego	22 081	6 994	7 214	2 232
Kapitał własny Jednostki Dominującej razem	68 778	53 691	43 428	38 929
Kapitały mniejszości	958	1 008	922	870
Kapitał własny ogółem	69 736	54 699	44 350	39 799
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	1 050	129	44 177	45 297
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	847	819	2 929	683
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	326	326	326	304
Pozostałe rezerwy	20	20		-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	639	990	1 063	2 097
Zobowiązania długoterminowe razem	2 882	2 284	48 495	48 381
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	1 473	1 667	3 320	3 311
Zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne	176 358	183 736	84 301	65 445

Grupa Kapitałowa **PROCHEM S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 701	6 942	326	181
Przychody przyszłych okresów	39 799	25 292	2 573	643
Zobowiązania krótkoterminowe razem	226 331	217 637	90 520	69 580
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi		40 128		
Suma Pasywów	298 949	314 748	183 365	157 760

Wartość księgowa	69 736	54 699	44 350	39 799
Liczba akcji	3 903 000	3 913 000	3 913 000	4 269 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,87	13,98	11,33	9,32

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2005 r. (rok bieżący)	stan na 30.06.2005 r. (rok bieżący)	stan na 30.09.2004 r. (rok poprzedni)	stan na 30.06.2004 r. (rok poprzedni)
Należności warunkowe	25 269	25 269	27 785	25 269
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	25 269	25 269	27 785	25 269
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 269	25 269	24 893	25 269
- otwarte akredytywy			2 892	
Zobowiązania warunkowe	13 360	11 203	33 661	41 506
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 360	11 203	33 661	41 506
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 360	11 203	33 661	41 506

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2005 r. (za okres od 01.07.2005 do 30.09.2005)	3 kwartały 2005 r. (za okres od 01.01.2005 do 30.09.2005)	3 kwartał 2004 r. (za okres od 01.07.2004 do 30.09.2004)	3 kwartały 2004 r. (za okres od 01.01.2004 do 30.09.2004)
Kontynuowana działalność operacyjna				
Przychody	191 150	468 333	66 475	114 930
Przychody netto ze sprzedaży produktów	189 013	461 568	65 713	113 047
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 137	6 765	762	1 883
Koszt własny sprzedaży	184 149	446 810	59 235	98 205
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	182 375	440 818	58 552	96 476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 774	5 992	683	1 729
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 001	21 523	7 240	16 725
Pozostałe przychody	23 079	23 613	75	197
Koszty ogólnego zarządu	-2 623	-8 125	-2 619	-7 924
Pozostałe koszty	-1 941	-3 065	-479	-628
Zysk z kontynuowanej działalności operacyjnej przed uwzględnieniem podatku dochodowego i kosztów finansowych	25 516	33 946	4 217	8 370
Przychody finansowe	645	1 204	5 302	6 155
Koszty finansowe	-5 122	-6 217	-1 960	-4 470
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	41	178	-267	109
Zysk przed opodatkowaniem	21 080	29 111	7 292	10 164
Podatek dochodowy (obciążenie)/przychód	-4 481	-6 340	-2 297	-2 924
- część bieżąca	-6 536	-13 834	-518	-979
-część odroczone	2 055	7 494	-1 779	-1 945
Zysk z działalności kontynuowanej	16 599	22 771	4 995	7 240

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.

Zaniechana działalność operacyjna				
Zysk z z zaniechanej działalności	-1 493	-602	0	
Zysk (strata) netto	15 106	22 169	4 995	7 240
Przypisany:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	15 087	22 081	4 982	7 214
Udziałowcom mniejszościowym	19	88	13	26
Razem	15 106	22 169	4 995	7 240
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	27 851		8 387	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 903 000		4 269 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,14		1,96	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartał 2005 r. (za okres od 01.07.2005 do 30.09.2005)	3 kwartały 2005 r. (za okres od 01.01.2005 do 30.09.2005)	3 kwartał 2004 r. (za okres od 01.07.2004 do 30.09.2004)	3 kwartały 2004 r. (za okres od 01.01.2004 do 30.09.2004)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	15 106	22 169	4 995	7 240
Korekty o pozycje:	-52 104	-70 386	4 594	8 789
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-41	-178	-157	-533
Amortyzacja	916	3 972	1 434	4 174
Różnice kursowe ujemne/(dodatnie), netto	2 281	2 076	-1 428	-2 012
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 762	-3 792	306	1 259
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-19 777	-19 850	-929	-1 547
Zmiana stanu rezerw	-4 542	-9 950	1 900	1 934
Zmiana stanu zapasów	43 294	12 195	-17 284	-46 464
Zmiana stanu należności	-65 601	-138 548	-4 143	-18 927
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 840	45 563	16 281	63 843
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 012	38 162	8 014	6 545
Inne korekty	-44	-36	600	517
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 998	-48 217	9 589	16 029
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	82 053	83 008	2 275	3 126
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 561	75 676	2	124
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 984	6 797	2 273	3 002
a) w jednostkach powiązanych	6 000	6 730	1 458	1 458
- zbycie aktywów finansowych	0	0	1 425	1 425
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	33	33
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6 000	6 000		
- odsetki	-30			
- inne wpływy z aktywów finansowych	30	730		
b) w pozostałych jednostkach	-16	67	815	1 544
- zbycie aktywów finansowych			815	1 476
- odsetki	-16	67		

- inne wpływy z aktywów finansowych				68
3. Inne wpływy inwestycyjne	508	535		
II. Wydatki	1 855	5 044	862	2 906
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	902	2 337	623	1 865
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	713	2 227		98
a) w jednostkach powiązanych	713	2 227		98
- nabycie aktywów finansowych	707	707		8
- udzielone pożyczki długoterminowe	6	1 520		90
4. Inne wydatki inwestycyjne	240	480	239	943
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	80 198	77 964	1 413	220
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		0	
I. Wpływy	13 407	16 286	363	2 027
1. Kredyty i pożyczki	1 391	4 266	363	1 427
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	12 000	12 000	0	0
3. Inne wpływy finansowe	16	20	0	600
II. Wydatki	44 347	48 500	2 065	5 911
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				10
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 451	1 451	584	584
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	42 076	45 085	1 025	3 919
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	55	171	43	63
6. Odsetki	622	1 641	427	1 335
7. Inne wydatki finansowe	143	152	-14	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30 940	-32 214	-1 702	-3 884
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 260	-2 467	9 300	12 365
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 260	-2 467	9 300	12 365
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 283	42 011	7 204	4 139
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	39 544	39 544	16 504	16 504
- o ograniczonej możliwości dysponowania	665	665	1 459	1 459

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodziel ony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku obrotowego	Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	Kapitał mniejszo ści	Kapitał własny razem
Za okres od 1 stycznia 2005 do 30 września 2005										
Stan na początek okresu	3 913	-10	18 022	133	16 862	9 354		48 274	933	49 207
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości									6	
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 913	-10	18 022	133	16 862	9 354		48 274	939	49 213
Podział wyniku z lat ubiegłych			5 054		3 589	-10 220		-1 577		-1 577
Zysk (strata) netto danego okresu							22.081	22 081	88	22 169
Inne przemieszczenia			4	-4					-69	-69
Stan na koniec okresu	3 913	-10	23 080	129	20 451	-866	622.081	68 778	958	69 736
Za okres od 1 stycznia 2004 do 30 września 2004										
Stan na początek okresu	4 269	-355	17 223	148	16 409	-89		37 605	781	38 386
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						79		79		79
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 269	-355	17 223	148	16 409	-10		37 684	781	38 465
Podział wyniku z lat ubiegłych			858		495	-2 035		-682		-682
Zmiany w udziałach mniejszości									76	76
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia		-11			-410			-421		-10
Zysk (strata) netto danego okresu							7.214	7 214	26	7 240
Pokrycie straty kapitałem			-1 064					-1 064		-1 064
Inne przemieszczenia			15	-15	769	-72		697	39	736
Stan na koniec okresu	4 269	-366	17 032	133	17 263	-2 117	7 214	43 428	922	44 350
Inne przemieszczenia			15	-15						
Zysk (strata) netto danego okresu							12 843	12 843	50	12 893
Stan na koniec okresu	3.913	-10	18 022	133	16 862	-3 489	12 843	48 274	933	49 207

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2005 roku za okres 01 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.

1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 44c wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem 0000019753. Podstawową działalność Spółki według klasyfikacji PKD określa symbol 7420A - działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego. Według klasyfikacji GPW w Warszawie spółka zaliczana jest do sektora budownictwa. Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej.

Spółka dominująca 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.

2. Podstawa prezentacji i przygotowania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ze względu na to, iż w skład grupy kapitałowej PROCHEM SA nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. W okresie za który zostało sporządzone Sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM SA za trzeci kwartał 2005 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) za wyjątkiem obszaru dotyczącego nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz budowli.

Wyjaśnienie dotyczące wdrożenia MSR 16

Rzeczowe aktywa trwałe za pierwsze półrocze 2005 roku i analogiczny okres 2004 roku zostały wykazane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację.

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady przewidują, że nieruchomości inwestycyjne, grunty, budynki i budowle wykazane w sprawozdaniach sporządzanych zgodnie z MSR 16 będą wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, gruntów, budynków i budowli będzie ustalona do końca miesiąca listopada 2005 r. przez rzeczoznawców. Wycenę podlegać będzie 11 nieruchomości, z tego 10 jest pod zarządem spółek stowarzyszonych, w których emitent nie posiada większości głosów. Jedna nieruchomość jest pod zarządem spółki

zależnej. Bez tej wyceny określenie wpływu zmian wartości na pozycje bilansu i rachunku zysków i strat nie jest możliwe.

Niniejsze skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zawiera pewne korekty, których dokonanie było konieczne ze względu na konieczność zapewnienia zgodności tego sprawozdania z MSSF i MSR.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2005 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.

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

Standardy rachunkowości

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące metody konsolidacji i prezentacji udziałów:

- Jednostki zależne konsolidowane są metodą konsolidacji pełnej.
- Jednostki stowarzyszone konsolidowane są metodą praw własności.

Zasadą przyjętą do konsolidacji jest nie włączanie do konsolidacji jednostek, które nie prowadzą działalności a suma wyniku finansowego za bieżący okres i suma bilansowa wykazana w sprawozdaniach finansowych tych jednostek nie przekraczają 10% tych wielkości, ustalonych dla grupy kapitałowej przed korektami i wyłączeniami konsolidacyjnymi.

Jednostki zależne i stowarzyszone włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką ceny nabycia składników majątku finansowego objętych przez jednostkę dominującą nad wartością rynkową aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki.

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości rynkowej aktywów netto jednostki podporządkowanej nad ceną nabycia składników majątku finansowego poniesioną przez jednostkę dominującą, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki.

Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej.

Sprzedane w roku obrotowym jednostki zależne podlegają konsolidacji do dnia sprzedaży.

Udziały udziałowców mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości. W przypadku kiedy strata przypadająca na udziałowca mniejszościowego przewyższa udział mniejszości w kapitale własnym tejże jednostki zależnej, to nadwyżka strat oraz dalsze straty obciążają udziały większości. Jeżeli w okresie późniejszym jednostka

zależna wykazuje osiągnięcie zysków, zyski te przypisuje się w pełnej wysokości do udziałów większościowych, aż do pokrycia strat przypadających na udziały mniejszości. 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.

W zaprezentowanym sprawozdaniu finansowym dokonano niżej wymienionych korekt i wyłączeń:

- W zakresie wyłączeń:
 - posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem podstawowym jednostek zależnych,
 - wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 - przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
 - dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
- W zakresie korekt:
 - zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,

Konsolidacją za trzeci kwartał 2005 roku oprócz jednostki dominującej Prochem S.A. objęto spółki:

Zależne:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. – zależna bezpośrednio (100%);
- Irydion Sp. z o.o. - zależna bezpośrednio (100%);
- ASI Polska Sp. z o.o. – zależna pośrednio (100%);
- Prochem Serwis Sp. z o.o. - zależna pośrednio (90%);
- PREDOM Sp. z o.o. – zależna pośrednio (80,26% udział w kapitale i zysku, 68,22% udział w głosach);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. – zależna pośrednio (98%)
- Prochem Zachód Sp. z o.o. - zależna bezpośrednio (60%);
- Pro-Organika S.A. - zależna bezpośrednio (91,4%);

Stowarzyszone:

- Elektromontaż Kraków S.A. – 48,5% udziału;
- TEOMA S.A. – 25,4% udziału;
- PROMIS Sp. z o.o. – 45% udział w głosach, 97% udział w kapitale
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. – 50% udziału;
- PRO PLM Sp. z o.o. – 50% udziału;
- ELPRO Sp. z o.o. Kraków – 50% udziału;

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości przewidują, że nieruchomości inwestycyjne, grunty, budynki i budowle wykazane w sprawozdaniach sporządzanych zgodnie z MSR 16 będą wyceniane w wartości godziwej.

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane przez jednostkę do działalności operacyjnej wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia, powiększonej o ewentualne koszty ulepszeń, a pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość środków 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.

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

Pozostałe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania.

Inwestycje

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wycenia się według metody praw własności. Spółka dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział PROCHEM SA w wyniku jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

Udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa obrotowe

Zapasy – w pozycji zapasów materiały, towary, półprodukty i produkcja w toku. Zapasy wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z nich jest niższa

Należności i roszczenia oraz zobowiązania – wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne odpisywane są w pozostałe koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy - 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 – stosuje się wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej, z tego:

Kapitały własne – 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.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy 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.

W wyżej określony sposób wyceniane są również przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy.

Poprawność przyjętych metod ustalania 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.

3. Zmiana zasad rachunkowości

Sprawozdania finansowe za okres 1.01.-30.06.2005 r. zachowują porównywalność w stosunku do danych ze sprawozdania za okres 1.01-30.06.2004 r. Porównywalne sprawozdania zostały przekształcone zgodnie z MSSF 1. Poniżej opisane są skutki zmiany zastosowanych zasad rachunkowości.. Zestawienie korekt zostało zamieszczone w poniższych uzgodnieniowych wynikających z MSSF.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2004 r. PSR	Korekty przejścia na MSSF	Stan na 30.09.2004 r. MSSF
Skonsolidowany bilans			
AKTYWA			
Aktywa trwale długoterminowe			
Rzeczowe aktywa trwale	58 685	705	59 390
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 089	-96	993
Aktywa długoterminowe, razem	72 814	609	73 423
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	49 434	-2 130	47 304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 919	2 130	42 049
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 981	-55	1 926
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	109 997	-55	109 942
Suma Aktywów	182 811	554	183 365
PASYWA			
Kapitał własny			
Nierozliczony zysk (strata) netto	-1 991	-126	-2 117
Nierozliczony zysk (strata) netto	7 035	179	7 214
Kapitał własny Jednostki Dominującej razem	43 375	53	43 428
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 924	5	2 929
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44 701	539	45 240
Zobowiązania długoterminowe razem	47.951	544	48.495
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne	87 628	-43	87 585
Zobowiązania krótkoterminowe razem	90.563	--43	90.520
Pasywa razem	182 811	554	183 365

Wyszczególnienie	3 kwartały 2004 r. PSR	Korekty przejścia na MSSF	3 kwartały 2004r. MSSF
Skonsolidowany rachunek zysków i strat			
Koszt własny sprzedaży	98 163	42	98 205
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	96 434	42	96 476
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 767	-42	16 725
Koszty ogólnego zarządu	7 815	109	7 924
Pozostałe koszty	932	-304	628

Zysk z kontynuowanej działalności operacyjnej przed uwzględnieniem podatku dochodowego i kosztów finansowych	8.133	237	8.370
Koszty finansowe	4 547	-77	4 470
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	79	-79	0
Zysk przed opodatkowaniem	9.929	235	10.164
Podatek dochodowy (obciążenie) przychód	2 953	-29	2 924
Zysk (strata) netto	6.976	264	7.240

Wyszczególnienie	3 kwartały 2004 r. PSR	Korekty przejścia na MSSF	3 kwartały 2004 MSSF
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych			
Zysk (strata) netto	6.976	264	7.240
Korekty razem	8 971	-210	8 815
Amortyzacja	4 040	88	4 228
Zmiana stanu rezerw	2 238	-304	1 934
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 678	111	63 789
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 696	-151	6 545
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 006	23	16 029
Wydatki	2 883	-264	2 906
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 842	23	1 865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	243	-23	220

Przekształcenie dotyczy rozliczeń leasingu wg MSR 17 oraz utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze. Zmianę zasad rachunkowości dotyczącą zasad rozliczeń leasingu finansowego zgonie z MSR 17 i świadczeń pracowniczych MSR 19 wyłączenia zaliczek udzielonych dostawcom z zapasów i przemieszczenie ich do pozycji należności MSR 2 oraz eliminacji zysków z tytułu ujemnej wartości firmy.

4. Przychody netto ze sprzedaży i zyski wyrażone w złotych oraz rachunek przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca i wynoszą:
 - za trzy kwartały 2004 - 4,6328zł/EUR
 - za trzy kwartały 2005 - 4,0608 zł/EUR

Dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, który na dzień bilansowy wynosił:

- 4,3832 zł/EUR na 30.09.2004 r.
- 3,9166 zł/EUR na 30.09.2005 r.

5. W trzecim kwartale 2005 roku Emitent:
 - a. utworzył rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 201 tys. zł i rozwiązał rezerwę na odroczony podatek dochodowy utworzoną w poprzednich okresach w wysokości 139 tys. zł,
 - b. utworzył aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1.231 tys. zł i wykorzystał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 161 tys. zł.
 - c. utworzył rezerwę na zobowiązania wynikające z poręczenia pożyczki w kwocie 1.406 tys. zł
6. W trzecim kwartale 2005 r. spółka PROCHEM S.A. i spółka zależna w 100 % Prochem Inwestycje Sp. z o.o. rozwiązały rezerwę na zatrzymane kaucje z tytułu transakcji sprzedaży udziałów spółki stowarzyszonej ATEM w wysokości 346 tys. zł (równowartość 79 tys. EUR).
7. W trzecim kwartale 2005 r. spółka IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zależna w 100% od PROCHEM SA sprzedała nieruchomość (budynek biurowy wraz z gruntem). Wynik na transakcji po uwzględnieniu wszystkich kosztów związanych ze sprzedażą wyniósł 14,4 mln zł i ma istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy.
8. W trzecim kwartale 2005 r. Emitent podpisał kontrakty na realizację usług budowlanych i projektowych (lub otrzymał akceptację nowych budżetów częściowych na realizowanych kontraktach) na łączną kwotę ok. 116 mln zł.
9. Zdaniem Zarządu w omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia poza tymi, które były podane do wiadomości w raportach bieżących.
10. Po dniu 30 września 2005 roku spółka PROCHEM SA przystąpiła do spółki ITEL sp. z o.o. w której objęła 44 udziały o wartości nominalnej 3.500 zł każdy, za kwotę 530 tys. zł. Udział w kapitale/głosach wynosi 28,6%.
W dniu 10.11.2005 r. (raport bieżący nr 50/2005) PERN Przyjaźń S.A. w Płocku oraz Konsorcjum Prochem Megagaz, w którym Prochem pełni rolę lidera złożyły obustronne oświadczenie ze skutkiem na 10.11.2005 r. o odstąpieniu od umowy o Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego Rurociąg w realizacji ST1 Adamowo a baza surowcowa Plebanka. Procedura rozliczenia i zakończenia umowy powinna zostać zakończona w ciągu jednego miesiąca. W tym też okresie Zarząd spółki przekaże informację o wpływie rozwiązania umowy na prognozowane wyniki

finansowe roku 2005. Na dzień przekazania raportu trudno to ocenić, niemniej, uznajemy, że nie powinno to bardzo znacząco wpłynąć na prognozowane dotychczas wyniki na 2005 r.

Odstąpienie od umowy będzie miało wpływ na wielkość przyszłych przychodów ze sprzedaży usług.

11. W trzecim kwartale 2005 r. Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy zarejestrował obniżenie kapitału PROCHEM SA z 3.913.000,00 zł do 3.903.000,00 zł a Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych podjął stosowną uchwałę w związku z umorzeniem 10.000 szt. akcji zwykłych. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego kapitał PROCHEM SA wynosi 3.903.000,00 zł, który dzieli się na 3.903.000 szt. Akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda. Ilość głosów z akcji po obniżeniu kapitału wynosi 3.909.680.

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
- PROCHEM HOLDING Sp. z o.o.	1.120.000	28,65	28,70
- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	533.542	13,65	13,67
- Union Investment Towarzystwo	345.000	8,82	8,84
- Commercial Union Investment Management (Polska) SA (CUIM)	272.508	6,97	6,98
- Funduszy Inwestycyjnych SA			
- Steve Tappan	239.688	6,13	6,14

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

- Marek Garliński – 35.548 szt.;
- Jarosław Stępniewski – 37.787 szt.;
- Marek Kiersznicki – 17.750 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 20.000 szt.;
- Maria Garbecka – 8.301 szt.;
- Henryk Kamionka – 7.500 szt.;
- Stanisław Srokowski – 23.500 szt.

14. PROCHEM SA nie jest stroną postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek zależnych, którego wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

15. Łączna wartość postępowań odrębnie dla grupy zobowiązań jak i grupy wierzytelności, nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

16. Łączna wartość postępowań odrębnie dla grupy zobowiązań jak i grupy wierzytelności, nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

17. W okresie trzeciego kwartału nie zawarto pomiędzy jednostkami z grupy kapitałowej żadnej transakcji o nietypowym charakterze.

18. Nie występują żadne okoliczności, które uniemożliwiałyby realizację zaciągniętych przez Prochem S.A. zobowiązań.

19. Łączna wartość udzielonych poręczeń i gwarancji wynosi na dzień 30 września 2005 roku na rzecz innych jednostek wynosi 13.360 tys. zł, z czego:

- własne gwarancje bankowe dobrego wykonania usług i tytułem rękojmi- 11.049 tys. zł,
- gwarancje bankowe wadła - 260 tys. zł,
- poręczenia wekslowe dobrego wykonania umowy - 347 tys. zł,
- inne poręczenia wekslowe - 904 tys. zł
- poręczenie kredytu bankowego w imieniu jednostek powiązanych – 800 tys. zł

20. W omawianym okresie Emitent nie odnotował żadnych istotnych wydarzeń, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na jego sytuację kadrową, majątkową, finansową lub wynik finansowy (poza tymi wymienionymi w raportach bieżących).

21. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Podziału przychodów grupy kapitałowej dokonano w oparciu o podział branżowy, który jest podziałem podstawowym a podział geograficzny jest podziałem uzupełniającym.

Geograficzna struktura sprzedaży

Za trzy kwartały 2005 roku głównym źródłem przychodów ze sprzedaży był rynek krajowy. Eksport wyniósł około 2% całości sprzedaży i dotyczył usług inżynierskich.

Segmenty rynku

Działalność grupy kapitałowej w drugim kwartale 2005 roku koncentrowała się na usługach inżynierskich i budowlanych, w tym :

- a) obiekty i instalacje przemysłowe,
- b) obiekty użyteczności publicznej i biurowe

Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na podstawowe segmenty rynku budowlanego przedstawia się następująco:

wyszczególnienie	trzy kwartały 2005 r. w tys. zł	struktura (%)	trzy kwartały 2004 r. w tys. zł	struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z tego:	468.333	100,0	114.930	100,0
1) ze sprzedaży usług, z tego:	461.568	98,6	113.047	98,4
a) usług inżynierskich i budowlanych,	438.451	93,6	91.995	80,0

Grupa Kapitałowa PROCHEM S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 września 2005 r.

16

w tym:				
- obiekty i instalacje przemysłowe	424.973		86.929	
- obiekty użyteczności publicznej	13.478		5.066	
b) usługi wynajmu powierzchni biurowej	3.680	0,8	4.817	4,2
c) usługi utrzymania ruchu	13.577	3,4	13.051	11,4
d) pozostałe przychody	5.860	0,9	3.184	2,8
2) ze sprzedaży towarów	6.765	1,4	1.883	1,6