

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCHEM S.A.
ZA TRZECI KWARTAŁ 2011 ROKU**

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2011 roku
- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2011 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i spółki Prochem S.A.

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

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

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	3
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.	5
	1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
	3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
III.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A.	10
	1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
	2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
	3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
	4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
IV.	Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	14

I. Wybrane dane finansowe

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

- za trzy kwartały 2010 roku - 4,0027 zł/EUR
- za trzy kwartały 2011 roku - 4,0414 zł/EUR

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

- 3,9603 zł/EUR na 31 grudnia 2010 roku
- 4,4112 zł/EUR na 30 września 2011 roku

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 września		Okres sprawozdawczy zakończony 30 września	
	2011 r.	2010 r.	2011 r.	2010 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	108 956	80 598	26 960	20 136
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 164	14 613	3 010	3 651
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 279	3 693	564	923
Zysk (strata) do opodatkowania	2 170	3 226	537	806
Zysk (strata) netto, z tego przypisany na:	1 246	2 596	308	649
Właścicieli jednostki dominującej	992	2 119	245	529
Udziały niekontrolujące	254	477	63	119
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w PLN/EUR) – przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	0,25	0,54	0,06	0,14
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 095	-376	-2 745	-94
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	3 089	4 110	764	1 027
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 163	-2 730	1 278	-682
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 843	1 004	-703	251
	Stan na 30 września 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 30 września 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	204 292	187 006	46 312	47 220
Aktywa trwałe, razem	94 909	101 751	21 515	25 693
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	109 383	85 255	24 797	21 527
Kapitał własny przypisany na właścicieli jednostki dominującej	108 867	105 626	24 680	26 671
Kapitał własny przypisany na udziały niekontrolujące	14 240	18 021	3 228	4 550
Kapitał własny, ogółem	123 107	123 647	27 908	31 222
Zobowiązania długoterminowe, razem	6 541	8 372	1 483	2 114
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 644	54 987	16 921	13 885
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) – przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej	27,95	27,12	6,34	6,85

Wybrane dane finansowe Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 września		Okres sprawozdawczy zakończony 30 września	
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	69 675	31 503	17 240	7 870
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 885	5 644	1 456	1 410
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 339	243	331	61
Zysk (strata) brutto	3 482	1 058	862	264
Zysk (strata) netto	2 857	1 013	707	253
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,73	0,26	0,18	0,06
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 458	-2 495	-2 835	-623
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej	6 135	3 406	1 518	851
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej	4 256	-658	1 053	-164
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 067	253	-264	63

Wyszczególnienie	Stan	Stan	Stan	Stan
	na 30 września	na 31 grudnia	na 30 września	na 31 grudnia
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	128 823	105 163	29 204	26 554
Aktywa trwałe, razem	33 610	34 685	7 619	8 758
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	95 213	70 478	21 584	17 796
Kapitał własny, ogółem	66 486	63 629	15 072	16 067
Zobowiązania długoterminowe razem	342	330	78	83
Zobowiązania krótkoterminowe razem	61 995	41 204	14 054	10 404
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	17,07	16,34	3,87	4,12

I. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2011 roku
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 30.09.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A k t y w a		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	27 109	32 779
Wartości niematerialne	205	270
Nieruchomości inwestycyjne	64 362	63 377
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	1 518	1 518
Akcje i udziały w jednostkach wyceniane metodą praw własności	771	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	944	3 042
Aktywa trwałe, razem	94 909	101 751
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4 875	6 261
Należności handlowe i pozostałe należności	86 088	60 779
Pozostałe aktywa finansowe	198	597
Pozostałe aktywa	14 965	11 518
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	3 257	6 100
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	109 383	85 255
Aktywa razem	204 292	187 006
P a s y w a		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Zyski zatrzymane	104 972	101 731
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej	108 867	105 626
Udziały niekontrolujące	14 240	18 021
Kapitał własny, ogółem	123 107	123 647
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe kredyty bankowe	-	234
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 706	5 891
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 595	1 643
Pozostałe rezerwy	72	208
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	168	396
Zobowiązania długoterminowe, razem	6 541	8 372
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	8 024	2 028
Krótkoterminowe pożyczki	109	29
Zobowiązania handlowe	58 855	44 939
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	35	180
Pozostałe zobowiązania	6 227	7 666
Przychody przyszłych okresów	1 394	145
Zobowiązania krótkoterminowe	74 644	54 987
Razem zobowiązania	81 185	63 359
Pasywa razem	204 292	187 006
Wartość księgowa- kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej	108 867	105 626
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	27,95	27,12

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	Trzeci kwartał 2011 r. od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.	Trzeci kwartał 2010 r. od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym:	50 441	108 956	29 134	80 598
Przychody netto ze sprzedaży usług	48 577	104 217	27 412	76 287
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 864	4 739	1 722	4 311
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym:	45 702	96 792	23 307	65 985
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 592	93 224	21 758	62 136
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 110	3 568	1 549	3 849
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 739	12 164	5 827	14 613
Pozostałe przychody	985	1 970	334	2 121
Koszty ogólnego zarządu	2 880	11 367	3 748	11 736
Pozostałe koszty	177	488	316	1 305
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 667	2 279	2 097	3 693
Przychody finansowe	118	375	231	475
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	288	-	-
Koszty finansowe	441	1 076	482	1 011
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	262	304	-11	69
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 606	2 170	1 835	3 226
Podatek dochodowy :	544	924	5	630
- część bieżąca	102	154	357	390
- część odroczone	442	770	-352	240
Zysk z działalności kontynuowanej				
Zysk (strata) netto	2 062	1 246	1 830	2 596
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 062	1 246	1 830	2 596
Zyska (strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 985	992	1 425	2 119
Udziałom niesprawnym kontroli	77	254	405	477
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 985	992	1 425	2 119
Udziałom niesprawnym kontroli	77	254	405	477
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł, gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,51	0,25	0,37	0,54
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł, gr. na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,51	0,25	0,37	0,54

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niesprawnym kontrola	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.						
Stan na początek okresu po przekształceniu	3 895		101 731	105 626	18 021	123 647
Zysk (strata) netto danego okresu			992	992	254	1 246
Inne całkowite dochody (netto)			-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 895		102 723	106 618	18 275	124 893
Wypłata dywidendy				0	-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)			3 023	3 023	-3 023	0
Odkup akcji własnych w celu umorzenia			-694	-694	-367	-1 061
Inne przemieszczenia - m.in.. Sprzedaż udziałów jednostek zależnych, przemieszczenia			-150	-150	-544	-694
Stan na koniec okresu	3 895	0	104 972	108 867	14 240	123 107
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.						
Stan na początek okresu	3 900	-5	94 822	98 717	17 405	116 122
Zysk (strata) netto danego okresu			4 319	4 319	626	4 945
Inne całkowite dochody (netto)			2 078	2 078	705	2 783
Całkowite dochody ogółem			6 397	6 397	1 331	7 728
Wypłata dywidendy					-10	-10
Inne przemieszczenia	-5	5	-203	-203	10	-193
Stan na koniec okresu - dane zatwierdzone	3 895	0	101 016	104 911	18 736	123 647
Zmiana prezentacji			715	715	-715	0
Stan na koniec okresu	3 895	0	101 731	105 626	18 021	123 647

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku (metoda pośrednia)

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

	Trzeci kwartał 2011 r. od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.	Trzeci kwartał 2010 r. od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	2 606	2 170	1 835	3 226
Korekty o pozycje:	-11 224	-12 965	1 052	-3 169
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-262	-304	11	-69
Amortyzacja	630	2 249	975	3 110
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81	0	-1 553	-951
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-75	-423	115	-1 145
(Zysk) strata z tytułu zbycia rzeczowych składników trwałych	-45	-348	19	257
Zmiana stanu rezerw	-900	-1 033	21	-947
Zmiana stanu zapasów	1 417	1 386	-131	626
Zmiana stanu należności	-30 865	-28 756	2 086	3 201
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 752	13 063	-265	-6 954
Inne korekty	2 043	1 201	-226	-297
Środki pieniężne wykorzystane w działalności operacyjnej	-8 618	-10 795	2 887	57
Zapłacony podatek dochodowy	-266	-300	-183	-433
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	-8 884	-11 095	2 704	-376
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-2 314	4 138	81	6 099
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	89	656	54	2 742
Z aktywów finansowych, w tym:	-2 403	3 482	27	3 357
a) jednostkach powiązanych	-2 403	3 482	27	3 354
- zbycie aktywów finansowych	-2 370	3 080	5	5
- dywidendy i udział w zyskach	-	-	22	113
- spłata udzielonych pożyczek	-	393	-	2 797
- spłata odsetek	-	9	-	439
- inne wpływy z aktywów finansowych	-33	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	-	-	-	3
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	3
Wydatki	186	1 049	1 342	1 989
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	122	417	178	323
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	73	141	1 160	1 354
Na aktywa finansowe, w tym:	-	54	-	301
a) w jednostkach powiązanych	-	54	-	301
- nabycie aktywów finansowych	-	54	-	301
Inne wydatki inwestycyjne	-9	437	4	11
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-2 500	3 089	-1 261	4 110

Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	6 064	7 233	-953	295
Kredyty	5 556	6 718	-1 078	166
Inne wpływy finansowe	508	515	125	129
Wydatki	533	2 070	252	3 025
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	383	1 072	-	10
Spląty kredytów i pożyczek	9	317	-	1 801
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6	346	166	767
Odsetki	136	335	86	447
Inne wydatki finansowe	-1	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 531	5 163	-1 205	-2 730
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 853	-2 843	238	1 004
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 853	-2 843	238	1 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 110	6 100	6 808	6 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 257	3 257	7 046	7 046

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2011 roku
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 30.09.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A k t y w a		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 528	3 603
Wartości niematerialne	134	111
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	10 625	10 605
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	708	708
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	912	1 538
Pozostałe aktywa finansowe	18 703	18 120
Aktywa trwałe, razem	33 610	34 685
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 832	2 925
Należności handlowe i pozostałe należności	76 589	51 098
Pozostałe aktywa finansowe	543	997
Pozostałe aktywa	14 242	10 023
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 007	2 074
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	3 361
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), razem	95 213	70 478
Aktywa razem	128 823	105 163
P a s y w a		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	3 895	3 895
Zyski zatrzymane	62 591	59 734
Kapitał własny, ogółem	66 486	63 629
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	342	330
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	342	330
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	4 998	277
Zobowiązania handlowe	52 223	37 596
Pozostałe zobowiązania	3 398	3 211
Przychody przyszłych okresów	1 376	120
Zobowiązania krótkoterminowe	61 995	41 204
Zobowiązania razem	62 337	41 534
Pasywa razem	128 823	105 163
Liczba akcji (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł.)	17,07	16,34

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone
za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku**

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

	Trzeci kwartał 2011 r. od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.	Trzeci kwartał 2010 r. od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym:	35 208	69 675	12 353	31 503
Przychody netto ze sprzedaży usług	35 094	69 495	12 041	31 168
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114	180	312	335
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym:	-31 554	-63 790	-10 401	-25 859
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-31 476	-63 644	-10 092	-25 529
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-78	-146	-309	-330
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 654	5 885	1 952	5 644
Pozostałe przychody operacyjne	291	1 134	197	456
Pozostałe koszty operacyjne	-78	-290	-81	-681
Koszty ogólnego zarządu	-1 725	-5 390	-1 605	-5 176
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 142	1 339	463	243
Przychody finansowe	279	891	221	1 491
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	2 056	-	-
Koszty finansowe	-200	-804	-167	-676
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 221	3 482	517	1 058
Podatek dochodowy :	412	625	-165	45
- część bieżąca	-	-	-	1
- część odroczone	412	625	-165	44
Zysk (strata) netto	1 809	2 857	682	1 013
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 809	2 857	682	1 013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w zł/gr. na jedną akcję)	0,46	0,73	0,18	0,26
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	0,46	0,73	0,18	0,26

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011 r.				
Stan na początek okresu	3 895	-	59 734	63 629
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	2 857	2 857
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	2 857	2 857
Stan na koniec okresu	3 895	-	62 591	66 486
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.				
Stan na początek okresu	3 900	-5	58 367	62 262
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	1 265	1 265
Inne całkowite dochody netto	-	-	184	184
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 449	1 449
Akcje własne skupione celem umorzenia	-5	5	-82	-82
Stan na koniec okresu	3 895	0	59 734	63 629

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku (metoda pośrednia)

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

	Trzeci kwartał 2011 r. od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.	Trzeci kwartał 2010 r. od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	2 221	3 482	517	1 058
Korekty razem:	-13 061	-14 940	639	-3 553
Amortyzacja	324	1 084	460	1 449
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-139	-385	-159	-695
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-299	-8	-47
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-2 056	-	-
Zmiana stanu rezerw	-28	-62	-19	-753
Zmiana stanu zapasów	-	93	46	417
Zmiana stanu należności	-26 837	-29 707	487	3 400
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 213	15 144	-156	-7 198
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	406	1 248	-12	-126
Środki pieniężne wytworzone w toku w działalności operacyjnej	-10 840	-11 458	1 156	-2 495
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 840	-11 458	1 156	-2 495
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	66	6 486	821	3 618
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	568	-	45
Z aktywów finansowych w jednostkach owiązanych	-	5 918	821	3 573
- zbycie aktywów finansowych	-	5 450	-	-
- otrzymana dywidenda	-	-	300	302
- spłata udzielonych pożyczek	-	443	-	2 600
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek	-	25	521	671
Wydatki	121	351	76	212
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121	297	46	69
Na aktywa finansowe, w tym:	-	54	30	143
a) w jednostkach powiązanych	-	54	30	143
- nabycie aktywów finansowych	-	54	30	143
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-55	6 135	745	3 406
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów	4 998	4 998	-	957
Spłaty kredytów	-	-277	-744	-744
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-253	-109	-648
Zapłacone odsetki i prowizje	-70	-212	-29	-223
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	4 928	4 256	-882	-658
Przepływy pieniężne netto, razem				
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 967	-1 067	1 019	253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 974	2 074	2 174	2 940
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 007	1 007	3 193	3 193

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

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

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności

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

2. Organy zarządzające Jednostki Dominującej

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

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

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

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

Od dnia ogłoszenia raportu za pierwsze półrocze 2011 rok w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany.

3. 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 (82,7%, w tym 65,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kraków – zależna pośrednio (82,7%, w tym 65,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków)
- Elektromontaż Kraków S.A. – zależna bezpośrednio (65,4%) – spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz dwóch spółek stowarzyszonych ELPRO Sp. z o.o. oraz Elmont-Inwestycje Sp. z o.o.
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio 100%
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (97,2% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%).
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% ,
- PRO PLM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna bezpośrednio i pośrednio w 100% (50% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%),

Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- PROMIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (45% udziału w prawie głosów oraz 97,6 % udziału w kapitale zakładowym posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100%),
- ITEL Sp. z o.o. Gdynia – 42,0% udziału (18,7% udziału w prawie głosu i kapitałach posiada bezpośrednio Prochem S.A. a 23,31% posiada Prochem RPI Sp. z o.o. spółka zależna (w 100%) od dnia 23 lutego 2010 r.
- TEOMA S.A. z siedzibą w Warszawie – stowarzyszona pośrednio (12,9% udziału, w tym Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w100% posiada 7,9% udziału).

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

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%).

4. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez grupę kapitałową i Emitenta

Oświadczenie o zgodności i podstawa prezentacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za dziewięć miesięcy 2011 roku zostało sporządzone zgodnie MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz.259. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdania finansowe nie zawierają informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniami finansowymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu

kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz stwierdza się, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową Prochem S.A. i Emitenta.

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

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

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

Działalność operacyjna jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom.

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- gruntów, budynków i budowli,
- nieruchomości (gruntów) inwestycyjnych,
- pochodnych instrumentów finansowych,
- inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach.

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

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

Zmiany zasad przyjętych w polityce rachunkowości dokonuje się w przypadku:

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

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

Istotne zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za dziewięć miesięcy 2011 roku zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i sprawozdaniu finansowym Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie dziewięciu miesięcy 2011 roku nie było zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

Przekształcenie danych porównawczych – zmiana prezentacji

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku zachowuje porównywalność w stosunku do danych sprawozdania za okres porównawczy. Dla zachowania porównywalności dokonano reklasyfikacji określonych w pozycji kapitałów własnych, które wynikają z błędu w podziale innych całkowitych dochodów za 2011 rok pomiędzy Jednostkę Dominującą a udziały niekontrolujące.

	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

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

W trzecim kwartale 2011 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miały by wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i Emitenta.

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

W trzecim kwartale 2011 roku zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

Inne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Emitenta w trzecim kwartale 2011 roku:

- rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy utworzonej w poprzednich okresach w wysokości 124 tys. zł, oraz utworzono rezerwę w kwocie 1.152 tys. zł.
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykorzystano w kwocie 690 tys. zł, oraz utworzono w kwocie 36 tys. zł.

W ramach Grupy Kapitałowej w trzecim kwartale 2011 roku:

- rozwiązano rezerwę na odroczony podatek dochodowy utworzoną w poprzednich okresach w wysokości 262 tys. zł, oraz utworzono rezerwę w kwocie 1.442 tys. zł,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykorzystano w kwocie 698 tys. zł, oraz utworzono w kwocie 244 tys. zł.
- wykorzystano rezerwy utworzone w poprzednich okresach na koszty świadczeń urlopowych w kwocie 628 tys. zł.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Problem sezonowości i cykliczności nie dotyczy Emitenta i Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

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

W pierwszym półroczu 2011 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. rozpoczęła procedurę wykupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Na ten cel przeznaczono zysk netto za 2010 rok w kwocie 1,8 mln zł.

Do dnia 30 września 2011 roku skupiono 42 445 szt. akcji za łączną kwotę 1,1 mln zł.

W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków nastąpiła zmiana struktury udziału. Według stanu na dzień 30 września 2011 roku udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 8,7 punktów procentowych do 65,4%.

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

Za 2010 rok Emitent nie wypłacał dywidendy. Wynik netto w kwocie 1 265 tys. zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

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

W dniu 10 października 2011 roku Spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna w 100%) zawarto umowę zbycia części udziału w celu umorzenia wraz z przyrzeczeniem nabycia pozostałej 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 22,5%. Transakcja nie będzie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W dniu 4 listopada 2011 roku Emitent udzielił pożyczki spółce Irydion Sp. z o.o. (zależna w 100%). Kwota udzielonej pożyczki wynosi 900 tys. zł, z terminem zwrotu do 31.12.2012 roku wraz z należnymi odsetkami ustalonymi rocznie według stopy sześciomiesięcznej WIBOR obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego.

W dniu 4 listopada 2011 roku spółka Irydion Sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce Elmont Inwestycje Sp. z o.o. Kwota udzielonej pożyczki wynosi 900 tys. zł, z terminem zwrotu do 31.12.2012 roku wraz z należnymi odsetkami ustalonymi rocznie według stopy sześciomiesięcznej WIBOR obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego.

11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2011 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze stronami powiązanymi.

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

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

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w punkcie 12.

Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami stowarzyszonymi

Okres sprawozdawczy

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z tytułu przychodów z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 4 tys. zł.

Udział w zyskach (stratach) netto za trzy kwartały 2011 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 304 tys. zł

Dane porównawcze

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku miały miejsce następujące transakcje z jednostkami stowarzyszonymi:

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

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

Otrzymane dywidendy wyniosły – 91 tys. zł.

Udział w zyskach (stratach) netto za trzy kwartały 2010 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł 69 tys. zł.

Według stanu na dzień 30 września 2010 roku rozliczenia z jednostkami stowarzyszonymi bezpośrednio i pośrednio tytułem zobowiązań handlowych nie wystąpiły.

Zyski/straty netto za trzy kwartały 2010 roku przypisane akcjonariuszom mniejszościowym wyniosły 477 tys. zł.

Transakcje Emitenta z jednostkami z jednostkami zależnymi

Dane za okres sprawozdawczy

Według stanu na dzień 30 września 2011 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.703 tys. zł,

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 345 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe – 10.984 tys. zł

Zobowiązania handlowe – 1.660 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
 - sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym,
- Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 873 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wraz z odsetkami wyniosły – 594 tys. zł.
 - Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 187 tys. zł.
 - Otrzymane dywidendy - 3 tys. zł.

Dane porównawcze

Według stanu na dzień 30 września 2010 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami powiązanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych wraz z odsetkami – 18.463 tys. zł,
- Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami – 1.514 tys. zł,
- Należności handlowe i pozostałe – 14.915 tys. zł
- Zobowiązania handlowe – 1.185 tys. zł

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

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

Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 1.725 tys. zł.

- Wynagrodzenie z tytułu poręczenia kredytu – 18 tys. zł.
- Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 291 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 562 tys. zł.
- Otrzymane dywidendy 302 tys. zł.

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

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej

	Okres zakończony 30 września 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	14 994	12 385
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	-	197
gwarancja zapłaty	832	827
gwarancja przetargowa	400	366
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	16 226	13 775
akredytywa na dostawy	7 920	-
Razem zobowiązania warunkowe	24 146	13 775

Zobowiązania warunkowe Emitenta

	Okres zakończony 30 września 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	12 431	12 385
poręczenie wekslowe dobrego wykonania umowy	-	197
gwarancja zapłaty	832	827
gwarancja przetargowa	400	366
poręczenie kredytu spółce zależnej i stowarzyszonej	-	1 050
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	13 663	14 825
akredytywa na dostawy	7 920	-
Razem zobowiązania warunkowe	21 583	14 825

Aktywa warunkowe

	Okres zakończony 30 września 2011 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	8 298	6 933

Łączna kwota aktywów warunkowych Grupy Kapitałowej tytułem otrzymanych gwarancji dobrego wykonania i rękojmi na dzień na dzień 30 września 2011 roku wynosi 8 298 tys. zł i w całości dotyczy aktywów warunkowych Emitenta.

13. Skutki zmian 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 22 marca 2011 roku, na podstawie umowy sprzedaży PROCHEM S.A. zbyła 2.401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 1.200,5 tys. zł w spółce ADVANCED SOLUTIONS INTERNATIONAL POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze na rzecz Maintpartner Group OY fińskiej spółki z o.o. z siedzibą w Espoo.

Cena kupna/sprzedaży udziałów - 5.450,0 tys. zł.

Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 3.361 tys. zł.

W dniu 22 marca 2011 roku spółka otrzymała informację, że w dniu 17 marca 2011 roku na podstawie umowy sprzedaży Advanced Solutions International Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od PROCHEM S.A.) z siedzibą w Zabrze, zbyła 480 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy, o łącznej wartości 48.000 złotych, co stanowi 80% wszystkich udziałów spółki PROTRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, na rzecz Grzegorza Siodłowskiego - Prezesa Advanced Solutions International Polska Sp. z o.o. Cena kupna/sprzedaży udziału - 100 złotych.

Na dzień sprzedaży spółki ASI Sp. z o.o. i Protrade Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji.

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

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

Spółka Prochem S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych spółki ani Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na 2011 r.

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

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 ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	358 312	9,19	9,20
4. PTE PZU SA	228 950	5,87	5,88
5. Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	325 521	8,35	8,36
	603 682	15,48	15,50

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

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

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

- Jarosław Stępniewski – 37.787 szt;
- Marek Kiersznicki – 17. 500 szt;
- Krzysztof Marczak – 9.030 szt;
- Andrzej Karczykowski – 20.000 szt;
- Marek Garliński – 35.548 szt;

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności akcji emitenta.

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

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

PROCHEM S.A. jest nadal stroną postępowania przed sądem dotyczącego rozliczenia przerwanej w dniu 10 listopada 2005 roku umowy na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” zawartego z PERN S.A. PROCHEM S.A. wniósł pozew do sądu o zapłatę 41.301 tys. zł z tytułu ostatecznego rozliczenia umowy. W dniu 18 stycznia 2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok w tej sprawie, uznając roszczenie Prochem S.A. za słuszne co do zasady, równocześnie stwierdzając, że zobowiązanie to nie jest jeszcze wymagalne.

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

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego, który zgodnie z zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

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

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

W trzecim kwartale 2011 roku tego typu transakcji nie wystąpiły.

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

W trzecim kwartale 2011 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie udzieliła innemu podmiotowi gwarancji lub poręczeń kredytu lub pożyczki o tej wartości.

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

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

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

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

22. 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.

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Grupę za niskie. Grupa nie identyfikuje zagrożenia w regulowaniu zobowiązań wynikających z umów pożyczek.

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.

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.

3. 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.

5. Ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwano w dniu 10 listopada 2005 roku kontraktu na Generalną Realizację Inwestycji dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rurociąg w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka”, istnieje ryzyko konieczności wywiązania się w 2011 roku przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych przed ich odzyskaniem z PERN S.A.

Takie ryzyko zdaniem Spółki jest minimalne jednak Zarząd Prochem S.A. liczy się z koniecznością zgromadzenia odpowiednich środków finansowych na ten cel.

23. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

Działalność spółek Grupy Kapitałowej 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.

W trzecim kwartale 2011 roku przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski nie wystąpiły.

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

Segmenty operacyjne – Prochem S.A. za trzy kwartały 2011 r. – przychody i wyniki segmentów

Okres bieżący od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	48 315	15 611	4 222	1 527		69 675
Przychody segmentu ogółem	48 315	15 611	4 222	1 527		69 675
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	3 269	-4 621	2 038	-191		495
Przychody finansowe					2 947	2 947
Koszty finansowe					804	804
Przychody finansowe netto					2 143	2 143
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					844	844
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					3 482	3 482
Podatek dochodowy					625	625
Zysk (strata) za bieżący okres					2 857	2 857
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	62 197	9 664	4 009	719		76 589
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in., akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					52 234	52 234
Aktywa ogółem	62 197	9 664	4 009	719	52 234	128 823
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	76	65	388	-	476	1 005
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	79	79

Okres porównawczy od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	10 417	17 862	1 871	1 353		31 503
Przychody segmentu ogółem	10 417	17 862	1 871	1 353		31 503
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	3 104	-3 228	503	89		468
Przychody finansowe					1 491	1 491
Koszty finansowe					676	676
Przychody finansowe netto					815	815
Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej					-225	-225
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					1 058	1 058
Podatek dochodowy					45	45
Zysk (strata) za bieżący okres					1 013	1 013
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	38 169	8 103	1 951	1 217		49 440
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					54 465	54 465
Aktywa ogółem	38 169	8 103	1 951	1 217	54 465	103 905
Amortyzacja rzeczowy aktywów trwałych	59	248	341	-	577	1 225
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-		-	224	224

Segmenty operacyjne – Grupa Kapitałowa Prochem S.A. za trzy kwartały 2011 roku – przychody i wyniki segmentów

Za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 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	Działaln- ość dewelop- erska	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	49 583	18 696	4 222	21 019	3 795	3 662	3 090	3 082	-	501	1 306		108 956
Przychody segmentu ogółem	49 583	18 696	4 222	21 019	3 795	3 662	3 090	3 082	-	501	1 306		108 956
Wynik													
Zysk (strata) segmentu	2 850	-4 969	2 038	547	645	88	44	158	-	33	-637		797
Przychody finansowe												663	663
Koszty finansowe												1 076	1 076
Przychody finansowe netto												-413	-413
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												304	304
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej												1 482	1 482
Zysk (strata) przed opodatkowaniem												2 170	2 170
Podatek dochodowy												924	924
Zysk (strata) za bieżący okres												1 246	1 246
Zysk (strata) przypisany kapitałowi niekontrolującemu												254	254
Zysk (strata) netto												992	992
Aktywa													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	54 932	9 587	4 009	14 238	21 445	1 391	0	2 425	54 129	301	942	-	163 399
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												40 893	40 893
Aktywa ogółem	54 932	9 587	4 009	14 238	21 445	1 391	0	2 425	54 129	301	942	40 893	204 292
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	76	124	388	396	462	69	64	-	-	21	-	539	2 139
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	12	-	9	-	-	7	-	2	-	-	80	110

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

Za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 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	Pozycje nieprzypisa- ne	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	13 454	18 472	1 911	20 343	3 505	3 505	12 273	3 761	2 641	522	211	-	80 598
Przychody segmentu ogółem	13 454	18 472	1 911	20 343	3 505	3 505	12 273	3 761	2 641	522	211	-	80 598
Wynik													
Zysk (strata) segmentu	2 218	-3 683	506	1 730	927	108	327	93	606	59	-14	-	2 877
Przychody finansowe												475	475
Koszty finansowe												1 011	1 011
Przychody finansowe netto												-536	-536
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych												69	69
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej												816	816
Zysk (strata) przed opodatkowaniem												3 226	3 226
Podatek dochodowy												630	630
Zysk (strata) za bieżący okres												2 596	2 596
Zysk (strata) przypisany kapitałowi niekontrolującemu												477	477
Zysk (strata) netto												2 119	2 119
Aktywa													
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	26 494	8 094	1 951	11 159	18 162	842	6 686	1 869	51 514	144	361	-	127 276
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)												52 830	52 830
Aktywa ogółem	26 494	8 094	1 951	11 159	18 162	842	6 686	1 869	51 514	144	361	52 830	180 106
Pozostałe informacje dotyczące segmentu													
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	146	327	341	368	500	90	339	-	1	48	5	635	2 800
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	14	-	44	-	-	27	-	1	-	-	224	310

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2011 roku.

Podpisy Zarządu:

14.11.2011 r. data	Jarosław Stępniewski imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
14.11.2011 r. data	Marek Kiersznicki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
14.11.2011 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

14.11.2011 r. data	Krzysztof Marczak imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
-----------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------