

RAPORT ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2012 ROKU

Zawierający:

- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 roku

oraz

- Wybrane dane finansowe
- Oświadczenia Zarządu

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

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

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 pierwsze półrocze 2012 roku - 4,2246 zł/EUR
- za pierwsze półrocze 2011 roku - 3,9673 zł/EUR

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

- 4,2613 zł/EUR na 30 czerwca 2012 roku
- 4,4168 zł/EUR na 31 grudnia 2011 roku

Wybrane dane finansowe Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca		Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca	
	2012 rok	2011 rok	2012 rok	2011 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	53 347	34 467	12 628	8 688
Zysk brutto ze sprzedaży	3 963	2 231	938	562
Strata z działalności operacyjnej	-2 525	-803	-598	-202
Zysk przed opodatkowaniem	5 549	1 261	1 313	318
Zysk netto	4 767	1 048	1 132	264
Zysk netto na jedną akcję zwykłą /rozwodniony (w PLN/EUR)	1,22	0,27	0,29	0,07
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 009	-618	-4 500	-156
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-205	6 190	-49	1 560
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 368	-672	1 034	-169
Przepływy pieniężne netto, razem	-14 846	4 900	-3 514	1 235
	Okres sprawozdawczy zakończony		Okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	120 876	141 565	28 366	32 051
Aktywa trwałe, razem	32 858	34 053	7 711	7 710
Aktywa obrotowe, razem	88 018	107 512	20 655	24 342
Kapitał własny, ogółem	71 606	66 839	16 803	15 133
Zobowiązania długoterminowe, razem	427	384	100	87
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	48 843	74 342	11 461	16 832
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	18,38	17,16	4,31	3,89
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000	3 895 000	3 895 000

Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), Zarząd Prochem S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za pierwsze półrocze 2012 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy;

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Prochem S.A. oświadcza, że KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Prochem S.A. spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Marczak

Wiceprezes Zarządu
Marek Kiersznicki

Prezes Zarządu
Jarosław Stępniewski

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.

sporządzone na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku

Spis treści

	Nr strony
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 r.	9

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku

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

	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 977	2 249
Wartości niematerialne		176	126
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	2	10 026	10 626
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności		1 288	1 288
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	57	841
Pozostałe aktywa finansowe	4	19 334	18 923
Aktywa trwałe, razem		32 858	34 053
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	2 324	3 335
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	64 745	67 602
Pozostałe aktywa finansowe		1 469	1 438
Pozostałe aktywa	7	18 320	19 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 160	16 006
Aktywa obrotowe, razem		88 018	107 512
Aktywa razem		120 876	141 565
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		3 895	3 895
Zyski zatrzymane		67 711	62 944
Kapitał własny ogółem		71 606	66 839
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych		427	384
Zobowiązania długoterminowe, razem		427	384
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	8	4 463	-
Zobowiązania handlowe	9	41 892	69 995
Pozostałe zobowiązania		2 327	1 948
Przychody przyszłych okresów		161	2 399
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		48 843	74 342
Zobowiązania , razem		49 270	74 726
Pasywa razem		120 876	141 565
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			
		3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)			
		18,38	17,16

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**

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

	Nr noty	Okres zakończony 30 czerwca 2012 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2011 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		53 347	34 467
Przychody ze sprzedaży usług		52 714	34 401
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		633	66
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-49 384	-32 236
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	10	-48 757	-32 168
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-627	-68
Zysk brutto ze sprzedaży		3 963	2 231
Koszty ogólnego zarządu		-3 893	-3 665
Pozostałe przychody operacyjne		351	843
Pozostałe koszty operacyjne		-2 946	-212
Strata z działalności operacyjnej		-2 525	-803
Przychody finansowe		715	612
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		7 545	2 056
Koszty finansowe		-186	-604
Zysk przed opodatkowaniem		5 549	1 261
Podatek dochodowy :		782	213
- część bieżąca		-	-
- część odroczone		782	213
Zysk netto		4 767	1 048
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		4 767	1 048
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Zysk na jedną akcję zwykłą/ rozwodniony (w zł/ gr na jedną akcję)		1,22	0,27
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję)		1,22	0,27

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.			
Stan na początek okresu	3 895	62 944	66 839
Zysk netto danego okresu	-	4 767	4 767
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	4 767	4 767
Stan na koniec okresu	3 895	67 711	71 606

Okres sprawozdawczy za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Stan na początek okresu	3 895	59 734	63 629
Zysk netto danego okresu	-	1 048	1 048
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	1 048	1 048
Stan na koniec okresu	3 895	60 782	64 677

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 czerwca 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2011 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	5 549	1 261
Korekty razem	-24 558	-1 879
Amortyzacja	495	760
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-348	-246
(Zysk) ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-49	-299
(Zysk) z inwestycji ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-7 545	-2 056
Zmiana stanu rezerw	-7	-34
Zmiana stanu zapasów	1 011	93
Zmiana stanu należności	11 882	-2 870
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 763	1 931
Inne korekty (w tym przychody przyszłych okresów)	-2 234	842
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-19 009	-618
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 009	-618

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	150	6 420
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150	502
Z aktywów finansowych, w tym:	-	5 918
a) w jednostkach powiązanych	-	5 918
- zbycie aktywów finansowych	-	5 450
- spłata udzielonych pożyczek	-	443
- spłata odsetek od udzielonych pożyczek	-	25
Wydatki	355	230
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	353	176
Na aktywa finansowe, w tym:	2	54
a) w jednostkach powiązanych	1	54
- nabycie aktywów finansowych	-	54
- udzielone pożyczki	1	-
b) w jednostkach pozostałych	1	-
- udzielone pożyczki	1	-
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-205	6 190
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	4 463	-
Spłaty kredytów	-	277
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	253
Zapłacone odsetki i prowizje	95	142
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	4 368	-672
Przepływy pieniężne netto, razem	-14 846	4 900
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14 846	4 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 006	2 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 160	6 974

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku

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

1.1. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259). Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. 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.

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom.

1.2. Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

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

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

1.3. Zmiany wartości szacunkowych

W okresie pierwszego półrocza 2012 roku nie było zmian w zasadach i metodach obliczeniowych stosowanych do ustalenia szacunków.

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

2. Pozostałe noty objaśniające

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 970	2 247
- grunty	88	102
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	401	456
- urządzenia techniczne i maszyny	952	898
- środki transportu	126	384
- inne rzeczowe aktywa trwałe	403	407
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie/nieruchomości w budowie	7	2
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 977	2 249
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) własne	1 889	2 147
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym	88	102
- leasing	-	-
- wartość prawa użytkowania wieczystego	88	102
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 977	2 249

	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
Wartość brutto		
Stan na bilans otwarcia	12 301	14 552
zwiększenia (z tytułu)	363	220
- zakup	363	220
zmniejszenia (z tytułu)	-1 877	-2 471
- sprzedaż	-713	-2 209
- likwidacja	-1 164	-262
Wartość brutto na bilans zamknięcia	10 787	12 301
Umorzenie i utrata wartości		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)- stan na bilans otwarcia	10 052	10 948
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-1 242	-896
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	466	1 303
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-594	-1 937
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-1 114	-262
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) stan na bilans zamknięcia	8 810	10 052
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych - stan na bilans zamknięcia	1 977	2 249

Nota 2 – akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
w jednostkach zależnych	10 026	10 626
Akcje i udziały, wartość netto	10 026	10 626
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	160	160
Akcje i udziały, wartość brutto	10 186	10 786

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
stan na początek okresu	10 626	10 605
zwiększenia (z tytułu)	-	54
- zakup akcji jednostek zależnych	-	21
- objęcie udziałów w jednostkach zależnych	-	33
zmniejszenia (z tytułu)	600	33
- sprzedaż akcji i udziałów jednostek zależnych	600	33
stan na koniec okresu	10 026	10 626

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu	160	160
Stan na koniec okresu	160	160

W dniu 25 czerwca 2012 roku, na podstawie umowy sprzedaży PROCHEM S.A. zbyła 81 455 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda, za łączną cenę 8 145 500 zł w spółce Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie na rzecz spółki zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna w 100%).

Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych emitenta na dzień sprzedaży wynosiła 600 tys. zł.

Nota 3 – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiany w wartościach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w poniższym zestawieniu.

Zmiana stanu rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.	za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	2 311	3 021
Zwiększenia	137	122
Zmniejszenia	-992	-832
Stan na koniec okresu	1 456	2 311

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku

rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek okresu	1 470	1 483
Zwiększenia	605	831
Zmniejszenia	-676	-844
Stan na koniec okresu	1 399	1 470

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 456	2 311
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 399	-1 470
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	57	841

Nota 4 – pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
w jednostkach zależnych	19 334	18 923
- udzielone pożyczki	19 334	18 923
Pozostałe aktywa finansowe razem	19 334	18 923

Pożyczki udzielone - stan na 30 czerwca 2012 roku:

- Pożyczki udzielone spółce zależnej IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 15 626 tys. zł, w tym kwota udzielonej pożyczki wynosi 13 050 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 3 708 tys. zł, w tym kwota udzielonej pożyczki wynosi 3 000 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M obowiązującej na koniec każdego roku kalendarzowego, termin spłaty 31 grudnia 2013 roku.

Nota 5 – zapasy

	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Materiały	2 324	3 335
Zapasy w wartości netto, razem	2 324	3 335
Odpis aktualizujący	285	285

Nota 6 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Należności handlowe	61 608	68 349
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-5 435	-2 974
Należności handlowe netto, w tym:	56 173	65 375
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	46 003	55 933
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	10 170	9 442
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2	519

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku

Należności pozostałe	10 847	3 985
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-2 277	-2 277
Należności pozostałe netto	8 570	1 708

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
handlowe, w tym:	8 893	8 465
- od jednostek zależnych	8 892	8 465
- od jednostek stowarzyszonych	1	-
pozostałe, w tym	8 145	-
- od jednostek zależnych	8 145	-
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	17 038	8 465
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	116	111
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	17 154	8 576

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu	5 251	4 797
a) zwiększenia (z tytułu)	2 817	923
- utworzenie odpisów na należności	2 817	645
- reklasyfikacja odpisów na należności pozostałe	-	278
b) zmniejszenia (z tytułu)	356	469
- otrzymane zapłaty	76	458
- wykorzystanie odpisów dokonanych w poprzednich okresach	278	5
- rozwiązanie	2	6
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	7 712	5 251

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 28 306 tys. zł i 30 774 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2012 roku spółka dokonała odpisów na należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 817 tys. zł, w tym 2 809 tys. zł dotyczy odpisu na należności od spółki FENIX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z tytułu wynajmu szalunków.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje należności przeterminowane o wartości bilansowej 17.364 tys. zł z tytułu kaucji za rękojmię, na które Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia w stosunku do poprzednich okresów obrotowych, w związku z czym uznaje się je za odzyskiwane. Spółka posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 9 563 tys. zł.

Więcej informacji na ten temat zamieszczono w nocy 17 – *ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.*

Nota 7 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa (według rodzaju)	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	566	545
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	355	159
- koszty utrzymania oprogramowań	183	322
- prenumeraty	15	29
- koszty rozliczane w czasie	-	13
- pozostałe	5	22
- roczna opłata za notowania giełdowe	8	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	17 754	18 586
- nadwyżka należności z tytułu produkcji niezakończonych nad zaliczkami	17 754	18 586
Pozostałe aktywa, razem	18 320	19 131

Nota 8 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Kredyty	4 463	-

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka korzysta z kredytów w rachunku bankowym w złotych polskich w wysokości nie przekraczającej 12 mln złotych.

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank Polska SA	Warszawa	6.000 Kredyt w rachunku bankowym	3 370	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	28.06.2013	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	1 093	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	16.11.2012	Cesja należności
Polski Bank Przedsiębiorczości S. A.	Warszawa	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	-	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	23.08.2012	Cesja należności

Nota 9 - zobowiązania handlowe

	Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
a) wobec jednostek zależnych	2 688	12 746
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 688	12 746
- do 12 miesięcy	1 468	11 618
- powyżej 12 miesięcy	1 220	1 128
b) wobec pozostałych jednostek	39 204	57 249
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	39 204	57 249
- do 12 miesięcy	32 465	52 092
- powyżej 12 miesięcy	6 739	5 157
Zobowiązania handlowe, razem	41 892	69 995

Nota 10 - koszt wytworzenia sprzedanych usług

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2011 r.
a) amortyzacja	495	760
b) zużycie materiałów i energii	766	320
c) usługi obce	40 934	24 446
d) podatki i opłaty	45	42
e) wynagrodzenia	8 067	7 863
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 482	1 464
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów), z tego:	1 232	1 141
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	483	480
- podróże służbowe	161	168
- PFRON	82	82
- pozostałe	506	411
Koszty według rodzaju, razem	53 021	36 036
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-371	-203
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 893	-3 665
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	48 757	32 168

Nota 11 – segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom.

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku operacyjnego.

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

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku

Za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	40 653	8 576	2 580	1 538	-	53 347
Przychody segmentu ogółem	40 653	8 576	2 580	1 538	-	53 347
Wynik segmentu	2 798	-4 027	1 256	43	-	70
Przychody finansowe	-	-	-	-	8 260	8 260
Koszty finansowe	-	-	-	-	186	186
Przychody finansowe netto					8 074	8 074
Strata na pozostałej działalności operacyjnej	-	-	-	-	-2 595	-2 595
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	5 549	5 549
Podatek dochodowy	-	-	-	-	782	782
Zysk za bieżący okres	-	-	-	-	4 767	4 767
Aktywa						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	50 801	2 823	1 506	1 043	-	56 173
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-	-	64 703	64 703
Aktywa ogółem	50 801	2 823	1 506	1 043	64 703	120 876
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	52	67	163	184	-	466
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	29	29
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-416	-309	-4 448	-262	-	-5 435
Za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Pozostałe	Pozycje nie przypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	22 265	8 345	2 875	982		34 467
Przychody segmentu ogółem	22 265	8 345	2 875	982		34 467
Wynik segmentu	1 640	-4 460	1 489	-103		-1 434
Przychody finansowe					2 668	2 668
Koszty finansowe					604	604
Przychody finansowe netto					2 064	2 064
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej					631	631
Zysk przed opodatkowaniem					1 261	1 261
Podatek dochodowy					213	213
Zysk za bieżący okres					1 048	1 048
Aktywa						
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	29 030	15 536	3 142	1 062		48 590
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					59 858	59 858
Aktywa ogółem	29 030	15 536	3 142	1 062	59 858	108 448
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43	28	131		503	705
Amortyzacja wartości niematerialnych					55	55
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-502	-309	-1 748	-152	-420	-3 131

Nota 12 - zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe – to bankowe i ubezpieczeniowe gwarancje dobrego wykonania, zwrotu zaliczki, zapłaty i przetargowe oraz poręczenia weksłowe dobrego wykonania umowy, które według stanu na dzień wynoszą:

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
Wyszczególnienie		
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	13 320	8 353
gwarancja zapłaty	-	832
gwarancja przetargowa	164	450
gwarancja zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi i gwarancji –udzielona w imieniu spółki stowarzyszonej	298	-
Razem gwarancje	13 782	9 635
akredytywa na dostawy	386	1 719
Razem zobowiązania warunkowe	14 168	11 354

Aktywa warunkowe - to gwarancje dobrego wykonania, które według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 roku	Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	1 937	7 966
gwarancje weksłowe zabezpieczające warunki umowy	577	-
Razem aktywa warunkowe	2 514	7 966

Nota 13 - podział zysku

Zysk netto Emitenta za rok 2011 w kwocie 3 209 886,28 zł uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2012 roku przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Nota 14 - dywidendy

Za 2011 rok Emitent nie wypłacał dywidendy.

Nota 15 - transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2012 roku Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu nie zawierali transakcji ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.

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

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w notcie 12.

Dane za okres sprawozdawczy

Transakcje z jednostkami zależnymi

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku rozliczenia Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 19 334 tys. zł (w tym odsetki 3 284 tys. zł),

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 1 270 tys. zł (w tym odsetki 181 tys. zł),

Należne dywidendy – 3 tys. zł,

Należności handlowe i pozostałe –17.038 tys. zł,

Zobowiązania handlowe – 2 689 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami podporządkowanymi bezpośrednio i pośrednio:

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
 - sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym,
- Łączne przychody z tych transakcji wyniosły – 880 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 440 tys. zł.
 - Zysk ze sprzedaży akcji jednostki zależnej wyniosły 7 545 tys. zł.
 - Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 215 tys. zł.

Dane porównywalne

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

Należności z tytułu pożyczek długoterminowych – 18 498 tys. zł (w tym odsetki 2 449 tys. zł),

Należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych – 540 tys. zł (w tym odsetki 212 tys. zł),

Należności handlowe i pozostałe –11 786 tys. zł,

Zobowiązania handlowe – 1 393 tys. zł.

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

- sprzedaż i zakup usług budowlanych,
 - sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni) jednostkom podporządkowanym,
- Łączne przychody z tych transakcji wyniosły –719 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły – 377 tys. zł.
 - Otrzymane dywidendy wyniosły - 3 tys. zł.
 - Wynagrodzenie z tytułu waloryzacji wartości umowy – 187 tys. zł.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły transakcje z jednostkami stowarzyszonymi.

Nota 16 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Nie wystąpiły.

Nota 17 - ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

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

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

Dnia 12 sierpnia 2010 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na której Sąd zdecydował o powołaniu biegłego, który zgodnie z zaleceniami Sądu Apelacyjnego ostatecznie rozliczy sporny kontrakt. W kwietniu 2011 roku akta sprawy zostały przekazane do biegłego sądowego. Opinia została wydana w maju 2012 roku. Termin następnej rozprawy jeszcze nie został wyznaczony. Ostateczny rezultat rozliczenia nie jest znany.

Wartość tego postępowania przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Nota 18 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

Nota 19 - Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W pierwszym półroczu 2012 roku w przedsiębiorstwie Emitenta wypłacono:

1. wynagrodzenie Członkom Zarządu w łącznej kwocie 473 tys. zł, w tym wynagrodzenie ustalane od zysku 59 tys. zł;
2. wynagrodzenie Członkom Rady Nadzorczej w łącznej kwocie 239 tys. zł;

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w pierwszym półroczu 2012 roku z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wyniosło 185 tys. zł.

Podpisy Zarządu

31.08.2012 r.	Jarosław Stępniewski	Prezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

31.08.2012 r.	Marek Kiersznicki	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

31.08.2012 r.	Krzysztof Marczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

31.08.2012 r.	Barbara Auguścińska-Sawicka	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis