



Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Za okres od 1 stycznia 2015 r.
do 30 czerwca 2015 r.

Raport zawiera 2 strony

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Prochem S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A., której jednostka dominująca ma siedzibę w Warszawie, ul. Powązkowska 44c sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku, oraz
- informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* wydanego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z krajowymi standardami rewizji finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przeгляд nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Objaśnienia uzupełniające raport

Nie zgłaszając zastrzeżeń, pragniemy zwrócić uwagę na kwestie przedstawione w notach objaśniających nr 7 i 29 do załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Prochem S.A. ujęła należność od PERN S.A. z tytułu kaucji gwarancyjnych o wartości księgowej równej 17.364 tys. zł, które zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2010 r., będą przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu na budowę „Rurociągu w relacji ST-1 Adamowo-Baza Surowcowa Plebanka” przeprowadzonego przez sądownie powołanego biegłego. Ostateczny rezultat tego rozliczenia nie jest znany.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa



Mirosław Matusik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik

28 sierpnia 2015 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RAPORT ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2015 ROKU

Zawierający:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na dzień i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku

oraz

- Wybrane dane finansowe
- Oświadczenia Zarządu
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za pierwsze półrocze 2015 roku.

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 sprawozdanie z 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 2015 roku - 4,1341 zł/EUR
- za pierwsze półrocze 2014 roku - 4,1784 zł/EUR

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

- 4,1944 zł/EUR na 30 czerwca 2015 roku
- 4,2623 zł/EUR na 31 grudnia 2014 roku

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca		Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca	
	2015 r.	2014 r.	2015 r.	2014 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	84 314	66 706	20 395	15 964
Zysk brutto ze sprzedaży	10 560	10 915	2 554	2 612
Zysk na działalności operacyjnej	2 602	3 577	629	856
Zysk do opodatkowania	2 610	3 146	631	753
Zysk netto, z tego przypisany:	972	2 400	235	574
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	953	2 374	231	568
Udziałom niekontrolującym	19	26	5	6
Zysk na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w PLN/EUR) – przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	0,24	0,61	0,06	0,15
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 085	-7 687	-1 230	-1 840
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	16 156	-3 456	3 908	-827
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-1 425	7 709	-345	1 845
Przeplwy pieniężne netto, razem	9 646	-3 434	2 333	-822
Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	201 635	202 337	48 072	47 471
Aktywa trwałe, razem	82 906	99 961	19 766	23 452
Aktywa obrotowe, razem	118 729	102 376	28 307	24 019
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	113 003	113 436	26 941	26 614
Udziały niekontrolujące	9 100	9 243	2 170	2 169
Kapitał własny, ogółem	122 103	122 679	29 111	28 782
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 981	6 884	1 188	1 615
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 551	72 774	17 774	17 074
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) - przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	29,01	29,12	6,92	6,83
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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za pierwsze półrocze 2015 roku i dane porównywalne zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za pierwsze półrocze 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji finansowej Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 Stepniewski

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 roku

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

sporządzone na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Spis treści

	Nr strony
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
6. Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających	9

www.prochem.com.pl

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku

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

	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	24 159	25 238
Wartości niematerialne		408	190
Nieruchomości inwestycyjne	2	12 704	32 960
Akcje i udziały		830	830
Akcje i udziały wyceniane metodą praw własności	3	24 858	25 136
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 180	1 998
Pozostałe aktywa finansowe	5	17 767	13 609
Aktywa trwałe, razem		82 906	99 961
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	7 480	4 483
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	71 581	66 534
Pozostałe aktywa finansowe	8	5 801	11 209
Pozostałe aktywa	9	17 615	13 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 252	6 606
Aktywa obrotowe, razem		118 729	102 376
Aktywa razem		201 635	202 337
P a s y w a			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	10	3 895	3 895
Kapitał z aktualizacji wyceny		11 746	11 973
Zyski zatrzymane		97 362	97 568
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		113 003	113 436
Udziały niekontrolujące		9 100	9 243
Kapitał własny ogółem		122 103	122 679
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 809	2 656
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych		1 959	1 985
Przychody przyszłych okresów	13	-	1 867
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		213	376
Zobowiązania długoterminowe, razem		4 981	6 884
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	11	13 075	14 050
Pożyczki		-	60
Zobowiązania handlowe	12	35 887	31 229
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 348	407
Pozostałe zobowiązania		5 968	7 809
Przychody przyszłych okresów	13	18 273	19 219
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		74 551	72 774
Zobowiązania razem		79 532	79 658
Pasywa razem		201 635	202 337
Wartość księgowa – kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		113 003	113 436
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 895 000	3 895 000
Wartość księgowa na 1 akcję(w zł)-przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		29,01	29,12

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

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

	Nr noty	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		84 314	66 706
Przychody ze sprzedaży usług	14	82 164	63 652
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 150	3 054
Koszt własny sprzedaży, w tym :		-73 754	-55 791
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	15	-70 232	-53 185
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-3 522	-2 606
Zysk brutto ze sprzedaży		10 560	10 915
Koszty ogólnego zarządu	15	-7 217	-7 420
Pozostałe przychody operacyjne	16	325	226
Pozostałe koszty operacyjne	17	-1 066	-144
Zysk z działalności operacyjnej		2 602	3 577
Przychody finansowe	18	1 028	299
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach podporządkowanych		190	-
Koszty finansowe	19	-932	-638
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		-278	-92
Zysk przed opodatkowaniem		2 610	3 146
Podatek dochodowy	4	1 638	746
- część bieżąca		1 680	627
- część odroczone		-42	119
Zysk netto		972	2 400

Zysk netto przypadający :

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	953	2 374
Udziałom niekontrolującym	19	26
Zysk na jedną akcję zwykłą/ rozwodniony (w zł/ gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,24	0,61

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk netto	972	2 400
Inne całkowite dochody (netto):	-232	-12
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	<i>-232</i>	<i>-12</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą	-232	-12
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski i straty:</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Całkowite dochody ogółem	740	2 388

Całkowite dochody ogółem przypadające :

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	721	2 362
Udziałom niekontrolującym	19	26
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 895 000	3 895 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	0,19	0,61

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku**

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.						
Stan na początek okresu	3 895	11 973	97 568	113 436	9 243	122 679
Zysk netto danego okresu	-	-	953	953	19	972
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-232	-	-232	-	-232
Całkowite dochody ogółem	-	-232	953	721	19	740
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-1 363	-1 363	-11	-1 374
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż)- zmiana struktury udziału	-	11	19	30	-39	-9
Inne przemieszczenia (m/in. sprzedaż spółki zależnej Prochem Serwis)	-	-6	185	179	-112	67
Stan na koniec okresu	3 895	11 746	97 362	113 003	9 100	122 103

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.						
Stan na początek okresu	3 895	10 954	92 573	107 422	12 337	119 759
Zysk netto danego okresu	-	-	2 374	2 374	26	2 400
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-12	-	-12	-	-12
Całkowite dochody ogółem	-	-12	2 374	2 362	26	2 388
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-48	-48
Zmiana struktury udziału niekontrolującego (nabycie akcji od udziału niekontrolującego - Elektromontaż , Prochem Zachód)	-	408	975	1 383	-2 098	-715
Odkup akcji własnych w celu umorzenia (Elektromontaż)- zmiana struktury udziału	-	57	239	296	-344	-48
Stan na koniec okresu	3 895	11 407	96 161	111 463	9 873	121 336

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

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

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		2 610	3 146
Korekty razem		-6 989	-10 022
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności		278	92
Amortyzacja		1 204	1 181
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		157	85
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-8	-17
Zysk z inwestycji		-124	-
Zmiana stanu rezerw		-478	-574
Zmiana stanu zapasów		-2 997	-132
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	20	-7 029	606
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	3 070	-5 281
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	20	-1 062	27 080
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej		-4 379	-6 876
Zapłacony podatek dochodowy		-706	-811
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-5 085	-7 687
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		16 963	32
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3	32
Zbycie nieruchomości		16 378	-
Zbycie jednostki zależnej		566	-
Inne wpływy od pozostałych jednostek		16	-
Wydatki		-807	-3 488
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-507	-766
Na aktywa finansowe, w tym:			-2 722
a) w jednostkach stowarzyszonych		-	-2 722
- udzielone pożyczki		-	-2 000
- nabycie aktywów finansowych		-	-722
b) w pozostałych jednostkach:		-300	-
- udzielone pożyczki		-300	-
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej		16 156	-3 456
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		3 018	8 527
Kredyty bankowe		3 000	8 524
Inne wpływy finansowe		18	3
Wydatki		-4 443	-818
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-20	-95
Spłaty kredytów bankowych		-3 975	-314
Spłata otrzymanych pożyczek		-60	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-41	-166
Odsetki		-347	-234
Inne wydatki finansowe		-	-9
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		- 1 425	7 709

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Przepływy pieniężne netto, razem	9 646	-3 434
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 646	-3 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 606	8 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 252	4 815

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości w Grupie Kapitałowej oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Prochem S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwa Projektowania i Realizacji Inwestycji Przemysłu Chemicznego „Prochem”. Akt notarialny oraz statut zostały podpisane 1 października 1991 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

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

2. Organy zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą

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

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

W pierwszym półroczu 2015 roku w składzie Zarządu nie nastąpiły żadne zmiany.

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

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

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Prochem za pierwsze półrocze 2015 roku wyniosło 498 etatów a w pierwszym półroczu 2014 roku 507 etatów.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Prochem na 30 czerwca 2015 roku wyniósł 499 osób a na 30 czerwca 2014 roku 522 osoby.

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

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (93,2%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);
- Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 71,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (80,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (88,7%, w tym 77,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (88,7%, w tym 77,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (77,4%), z tego 65,5% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%.
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (77,4%),
- Elmont Pomiary Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - zależna pośrednio w 100%,
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio w 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna w 100% (z tego 3,33% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje).

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

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

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

W dniu 14 kwietnia 2015 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem S.A. zbyła 9 790 szt. akcji spółki TEOMA Spółka Akcyjna w likwidacji. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 97,90 zł.

W dniu 22 maja 2015 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o., zależna w 100 % od Prochem S.A. zbyła 196 udziałów (co stanowi 89,1% udziału w kapitale) spółki Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość nominalna udziałów wynosiła 196 tys. zł. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 1 300 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

W pierwszym półroczu 2015 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 387 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 9 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 0,1% punktów procentowych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawie głosów spółki Elektromontaż Kraków wynosi 77,4%.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności i podstawa prezentacji

Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. za pierwsze półrocze 2015 roku zostało sporządzone zgodnie MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy 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.

Sezonowość

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

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie pierwszego półrocza 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w wartościach szacunkowych.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub ”PLN”), które są walutą sprawozdawczą Grupy oraz funkcjonalną Jednostki Dominującej.

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

- aktywa i pasywa przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej,
- przychody i koszty przelicza się po kursie średnim ustalonym jako średnia arytmetyczna średnich kursów za cały okres sprawozdawczy, oraz
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą.

5. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	24 136	25 222
- grunty	4 787	4 841
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 737	17 280
- urządzenia techniczne i maszyny	995	1 090
- środki transportu	809	1 081
- inne rzeczowe aktywa trwałe	808	930
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie	23	16
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 159	25 238

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) własne	11 379	11 735
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	12 780	13 503
- leasing	419	834
- nakłady w obce rzeczowe aktywa trwałe	11 809	12 117
- wartość prawa użytkowania wieczystego	552	552
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe, razem	24 159	25 238

Grupa na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2004 r. dzierżawi nieruchomości składającą się z 3 budynków o łącznej powierzchni 6 227,5 m², na działce o powierzchni 3 311 m² położonej w Warszawie przy ul. Emilii Plater 18 i Hożej 76/78. Czas trwania umowy wynosi 30 lat od dnia podpisania umowy.

Wartość gruntów, budynków i budowli wykazana jest w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2015 roku pozostała na poziomie wyceny ustalonej na dzień 31 grudnia 2014 roku, którą ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen gruntów, budynków i budowli, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Wyceny przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych aktywów.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Zmiany stanów rzeczowych aktywów trwałych

	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 01 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
Wartość brutto - Stan na bilans otwarcia	44 012	42 613
zwiększenia (z tytułu)		
- zakup	484	3 946
- inne przemieszczenia, w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	478	1 635
- inne przemieszczenia	6	2 311
zmniejszenia (z tytułu)		
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-1 322	-2 547
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-68	-500
- sprzedaż spółki zależnej	-22	-1 993
- inne przemieszczenia	-1 176	-
- inne przemieszczenia	-56	-54
Wartość brutto na bilans zamknięcia	43 174	44 012
Umorzenie i utrata wartości		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) – stan na bilans otwarcia	18 774	17 269
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	1 146	2 153
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-68	-484
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-22	-1 806
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-815	-
- inne przemieszczenia, w tym przeszacowanie aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-1 642
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) – stan na bilans zamknięcia	19 015	18 774
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych - stan na bilans zamknięcia	24 159	25 238

Nota 2 - nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
nieruchomość w budowie	1 122	9 125
budynki i budowle	6 892	6 594
wartość gruntu	4 690	17 241
Nieruchomości inwestycyjne, razem	12 704	32 960

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów

	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
Nieruchomości inwestycyjne - grunt		
Stan na bilansie otwarcia	17 241	17 533
- zmniejszenie netto z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	-292
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży nieruchomości	-12 551	-
Stan na bilansie zamknięcia	4 690	17 241
Nieruchomości inwestycyjne w budowie		
Stan na bilansie otwarcia	9 125	9 478
- zmiana stanu z tytułu:		
a) zmniejszenia z tytułu sprzedaży nieruchomości	-8 003	-
b) zmniejszenia z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	-353
Stan na bilansie zamknięcia	1 122	9 125

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Nieruchomości - budynki i budowle

Stan na bilansie otwarcia	6 594	6 592
- zmiana stanu z tytułu:		
a) zwiększenia z tytułu aktualizacji wyceny do wartości godziwej	-	2
b) zwiększenia z tytułu zakupu	298	-
Stan na bilansie zamknięcia	6 892	6 594
Razem nieruchomości inwestycyjne wg tytułów - stan netto na dzień bilansowy	12 704	32 360

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2015 roku pozostała na poziomie wyceny ustalonej na dzień 31 grudnia 2014 roku, którą ustalono na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości inwestycyjnych, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Wyceny przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych aktywów.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnej oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 30 czerwca 2015 roku.

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.06.2015 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	12 704	12 704

Nie wystąpiły przemieszczenia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w trakcie pierwszego półrocza.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa zbyła nieruchomość inwestycyjną położoną w Krakowie za cenę należną 16 378 tys. zł (4 000 tys. EUR) wraz z należną prowizją płatną po uzyskaniu przez nabywcę zamiennego pozwolenia na budowę w kwocie 4 110 tys. zł (1 000 tys. EUR). Szczegóły tej transakcji przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2015 r. (w tys. PLN)
Zapłata w formie środków pieniężnych	16 378
Odroczone wpływy ze sprzedaży (nota 7 należności pozostałe)	4 110
Razem	20 488

Nota 3 - akcje i udziały wyceniane metodą praw własności

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
- Akcje i udziały - wartość netto	24 858	25 136
- Odpisy aktualizujące wartość akcji lub udziałów	-	2 073
Akcje i udziały, wartość brutto	24 858	27 209
Zmiana stanu akcji i udziałów wycenianych metodą praw własności	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) stan na początek okresu	25 136	23 970
- akcje i udziały w cenie nabycia	25 136	23 970
b) zwiększenia/zmniejszenia (z tytułu)	-278	1 166
- udział w wyniku okresu bieżącego	-278	1 166
Stan na koniec okresu netto	24 858	25 136
d) odpis aktualizujący *	-	2 073
Stan na koniec okresu brutto	24 858	27 209

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

*) Odpis aktualizujący dotyczył w całości akcji spółki Teoma S.A. w likwidacji, które zostały sprzedane w pierwszym półroczu 2015 roku - więcej punkt 4 informacji dodatkowej.

Nota 4 – odroczonego podatku dochodowego

Zmiany w wartościach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za pierwsze półroczu 2015 roku przedstawiono w poniższym zestawieniu.

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	6 051	5 708
Zwiększenia	3 343	3 154
Zmniejszenia	-3 930	-2 811
Stan na koniec okresu	5 464	6 051
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	6 709	6 513
Zwiększenia	2 659	2 790
Zmniejszenia	-3 275	-2 594
Stan na koniec okresu	6 093	6 709
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 464	6 051
Kompensaty w sprawozdaniach jednostkowych	-3 284	-4 053
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 180	1 998
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 093	6 709
Kompensaty w sprawozdaniach jednostkowych	-3 284	-4 053
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 809	2 656
Ustalenie efektywnej stawki podatkowej		
(dane w tys. złotych)	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Zysk netto	972	3 146
Podatek dochodowy	1 638	746
Zysk przed opodatkowaniem	2 610	3 892
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	636	739
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	-7
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	143	22
Straty podatkowe na które nie rozpoznano aktywa na podatek	707	-
Pozostałe korekty	61	-32
Różnica na stawce podatku dochodowego obowiązującego na terytorium RP i poza RP	91	24
Podatek dochodowy	1 638	746

Nota 5 – pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) od jednostek współkontrolowanych	17 767	11 525
- pożyczki	17 767	11 525
b) inne długoterminowe aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	-	2 084
Pozostałe aktywa finansowe, razem	17 767	13 609

Pożyczki udzielone - stan na 30 czerwca 2015 roku

- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 11 623 tys. zł, z tego: kwota udzielonej pożyczki 11 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 623 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 22 września 2031 r.;
 - w kwocie 6 144 tys. zł, z tego: kwota udzielonych pożyczek 6 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek na dzień bilansowy wynosi 144 tys. zł. Oprocentowanie ustalane jest według stałej stopy 3% rocznie, termin zwrotu 22 września 2031 r.

Zwiększenia:

- Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek w kwocie 187 tys. zł.
- Reklasyfikacja pożyczek krótkoterminowych do długoterminowych udzielonych spółce współkontrolowanej IRYDION Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie w kwocie 6 055 tys. zł, w tym kwota pożyczki 6 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 55 tys. zł, oprocentowanie ustalone wg stopy 3% rocznie, termin spłaty 22 września 2031 roku.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku

- Pożyczka udzielona spółce IRYDION Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 11 525 tys. zł., w tym kwota pożyczki 11 000 tys. zł., kwota naliczonych odsetek 525 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 6M, termin spłaty 31 września 2018 r.

Nota 6 – zapasy

Zapasy	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Materiały	5 796	3 368
Półprodukty i produkty w toku	743	350
Towary	941	765
Zapasy, razem	7 480	4 483
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	285	285

Nota 7 - należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Należności handlowe, w tym:	73 510	72 608
- udzielone zaliczki na poczet przyszłych dostaw	10 356	1 371
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-7 218	-6 943
Należności handlowe netto, w tym:	66 292	65 665
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	62 744	61 447
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 548	4 218

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	23	290
Należności pozostałe	5 668	585
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-402	-6
Należności pozostałe netto	5 266	579
Należności netto, razem	71 581	66 534

Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Należności handlowe, w tym:	1 654	105
- od jednostek współkontrolowanych	1 654	105
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych netto, razem	1 654	105
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe handlowe oraz pozostałe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 654	105

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Stan na początek okresu	6 949	9 504
a) zwiększenia (z tytułu)	863	1 143
- utworzenie odpisów na należności	863	1 143
b) zmniejszenia (z tytułu)	192	3 698
- otrzymane zapłaty	148	299
- wykorzystanie odpisów dokonanych w poprzednich okresach	6	3 397
- inne wyłączenie spółki z konsolidacji (sprzedaż udziałów w spółce zależnej)	37	-
- rozwiązanie odpisu	1	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	7 620	6 949

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

Na dzień 30 czerwca 2015 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 Emitent nie utworzył 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 odzyskiwalne. Emitent posiada zabezpieczenie w formie zatrzymanych kaucji z tytułu rękojmi od podwykonawców w kwocie 2 928 tys. zł. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notach 26 i 29.

Nota 8 - pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) od jednostek współkontrolowanych :	-	6 054
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	6 054
b) od jednostek pozostałych :	499	198
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	499	198
c) inne aktywa finansowe- zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	5 302	4 957
Pozostałe aktywa finansowe, razem	5 801	11 209

Pożyczki udzielone - stan na 30 czerwca 2015 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczka udzielona Prochem Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 301 tys. zł, w tym kwota pożyczki 300 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 1 tys. zł, oprocentowanie ustalone 2% w skali roku, termin spłaty 31 grudnia 2016 roku.

Zwiększenia

- Naliczenie odsetek od pożyczki udzielonej Prochem Serwis sp. z o.o. w wysokości 1 tys. zł.

Zmniejszenia

- Reklasyfikacja pożyczek udzielonych spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. w kwocie 6 055 tys. zł., z krótkoterminowych do długoterminowych.

Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2014 roku

- Pożyczka udzielona Obywatelskiemu Komitetowi Budowy Szpitala Kardiologicznego im. Marszałka Józefa Piłsudskiego w Warszawie 198 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 133 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 65 tys. zł. Oprocentowanie ustalone w wysokości odsetek ustawowych, termin spłaty 30 czerwca 2008 roku. Należność zabezpieczona ustanowieniem hipoteki na prawie wieczystego użytkowania objętego księgą wieczystą – KW nr 136324.
- Pożyczki udzielone spółce współkontrolowanej Irydion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:
 - w kwocie 2 040 tys. zł, w tym kwota pożyczki 2 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 40 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku;
 - w kwocie 1 009 tys. zł, w tym kwota pożyczki 1 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 9 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku;
 - w kwocie 503 tys. zł, w tym kwota pożyczki 500 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 3 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku;
 - w kwocie 2 502 tys. zł, w tym kwota pożyczki 2 000 tys. zł, kwota naliczonych odsetek 502 tys. zł, oprocentowanie ustalone w wysokości 3% rocznie, termin spłaty 31 grudnia 2015 roku.

Nota 9 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju :	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 166	958
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	409	282
- koszty utrzymania oprogramowań	526	459
- prenumeraty	30	39
- koszty rozliczane w czasie	65	49
- pozostałe	136	129
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16 449	12 586
- kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	16 449	12 586
Pozostałe aktywa, razem	17 615	13 544

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

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

Nota 10 - kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Założycielska	imienne	3 głosy na 1 akcję	830	830	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	imienne	-	10 004	10 004	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
Założycielska	na okaziciela	-	1 806 666	1 806 666	Gotówka	23-07-1991	01-10-1991
B	imienne	-	4 750	4 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
B	na okaziciela	-	677 750	677 750	Gotówka	29-07-1993	01-01-1993
C	na okaziciela	-	530 000	530 000	Gotówka	20-04-1994	01-01-1994
D	na okaziciela	-	865 000	865 000	Gotówka	05-09-1994	01-01-1994
Liczba akcji razem			3 895 000				
Kapitał zakładowy, razem				3 895 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

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

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

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

Razem kapitał 3 895 000.

W pierwszym półroczu 2015 roku nie było zmian w wartości kapitału zakładowego Emitenta.

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

wyszczególnienie	ilość posiadanych	% głosów w ogólnej	% udział w kapitale
	akcji (w szt.)	liczbie głosów	zakładowym
1. POROZUMIENIE PHC, w tym:	1 179 483	30,31	30,28
Steven Tappan	510 000	13,09	13,09
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień“	387 521	9,94	9,95
3. Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym:	560 549	14,39	14,39
- Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Legg Mason Parasol FIO“	284 054	7,29	7,29
4. (QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ) zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	204 198	5,24	5,24

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2014 rok nie odnotowano zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Nota 11 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
- kredyty	13 075	14 050

Kredyty bankowe

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy (w tys. zł)	Kwota kredytu do spłaty (w tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Zaciągnięte przez Prochem SA						
mBank SA	Warszawa	6 000 Kredyt w rachunku bankowym	0	WIBOR dla depozytów O/N w PLN + marża	30.06.2016	Weksel własny in blanco
mBank SA	Warszawa	6 000 Kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym	6 000	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	30.06.2016	Weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	3.000 Kredyt w rachunku bankowym	2 872	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych w PLN + marża	16.11.2015	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zaciągnięte Przez Spółkę PROORGANIKA Sp. z o.o.						
Bank BZWBK	Wrocław	300 Kredyt w rachunku bankowym	300	WIBOR dla depozytów O/N złotych + marża	23.04.2016 r.	brak
mBank SA	Warszawa	100 Kredyt w rachunku	68	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	30.08.2015 r.	bez zabezpieczeń
mBank SA	Warszawa	130 Kredyt obrotowy	130	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	30.06.2015 r.	bez zabezpieczeń
Zaciągnięte Przez Spółkę Elektromontaż Kraków SA						
ING Bank Śląski	Kraków	2 500	2 431	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych+ marża	20.10.2015 r.	Hipoteka
Deutsche Bank	Kraków	1 500	1 000	WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	15.07.2015 r.	Hipoteka
Zaciągnięte przez Atutor Integracja Cyfrowa Sp. z o.o.						
Bank Millennium S.A.	Warszawa	100	64	WIBOR 1 miesięczny plus marża	Kredyt w rachunku	bez zabezpieczeń
Zaciągnięte przez Pro-Inhut Sp. z o.o.						
ING Bank Śląski	Dąbrowa Górnicza	262	210	WIBOR 1 miesięczny plus marża	30.04.2016 r.	bez zabezpieczeń

Nota 12 – zobowiązania handlowe

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
a) wobec jednostek spółkontrolowanych	7	12
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7	12
- do 12 miesięcy	7	12
b) wobec pozostałych jednostek -	35 880	31 217
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 880	31 217
- do 12 miesięcy	33 728	29 386
- powyżej 12 miesięcy	2 152	1 831
Zobowiązania handlowe, razem	35 887	31 229

Nota 13 - przychody przyszłych okresów

	Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
Otrzymane zaliczki i przedpłaty	14 805	18 632
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	3 144	1 684
Pozostałe	324	770
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	18 273	21 086
Zobowiązania długoterminowe	-	1 867
Zobowiązania krótkoterminowe	18 273	19 219

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa otrzymała zaliczkę w wysokości 15% (7 230 tys. EUR, tj. 30 767 tys. zł) wartości kontraktu podpisanego z firmą białoruską na realizację projektu inwestycyjnego „Budowa pod klucz produkcji wysoko oczyszczonej parafiny, olejów, smarów, środków smarujących-chłodzących, mas modelowych z rekonstrukcją kompleksu energetycznego”. Kwota zaliczki została uznana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana z wystawionymi fakturami za zrealizowane usługi i dostawy. Na 30 czerwca 2015 roku kwota nierozliczonej zaliczki wynosiła 14 395 tys. zł tj. 3 459 tys. EUR.

Nota 14 - przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	82 164	63 652
- od jednostki spółkontrolowanej	9 543	9 113
Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Kraj	46 430	44 109
- w tym od jednostek spółkontrolowanych	9 543	9 113
Eksport	35 734	19 543

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 21.

Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 9.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Informacje dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów jednostki za pierwsze półrocze 2015 roku, zamieszczono w nocie 21.

Nota 15 - koszty wytworzenia sprzedanych usług

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
a) amortyzacja	1 204	1 181
b) zużycie materiałów i energii	8 606	6 731
c) usługi obce	45 701	29 421
d) podatki i opłaty	548	813
e) wynagrodzenia	17 339	17 628
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 440	3 313
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów), z tego:	3 263	2 633
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	602	570
- podróże służbowe	807	497
- PFRON	140	147
- pozostałe	1 714	1 419
Koszty według rodzaju, razem	80 101	61 720
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 652	-1 115
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 217	-7 420
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	70 232	53 185

Nota 16- pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	70
b) dotacje	70	-
c) odwrócenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	154	59
- na należności	154	59
d) pozostałe, w tym:	93	97
- zwrot kosztów postępowania sądowego	4	33
- przychody z tytułu wynajmu samochodów	4	45
- pozostałe	85	19
Pozostałe przychody operacyjne, razem	325	226

Nota 17 – pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66	-
b) utworzone odpisy aktualizacyjne (z tytułu):	862	4
- wartość należności	862	4
c) pozostałe, w tym:	138	140
- koszty postępowania sądowego	51	61
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	28	1
- pozostałe	59	78
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 066	144

Nota 18 - przychody finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	187	158
- od jednostek współkontrolowanych	187	158
b) pozostałe odsetki	24	36
- od pozostałych jednostek	24	36
c) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	717	-
d) pozostałe, z tego:	100	105
- zysk ze zbycia akcji/udziałów	-	70
- pozostałe	100	35
Przychody finansowe, razem	1 028	299

Nota 19 - koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
a) odsetki od kredytów bankowych	267	215
b) pozostałe odsetki	40	9
- dla innych jednostek	40	9
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	119	91
d) pozostałe, według tytułów :	506	323
- prowizje od gwarancji bankowych	145	239
- prowizje od kredytów	78	18
- pozostałe	283	66
Koszty finansowe, razem	932	638

Nota 20 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do działalności operacyjnej zalicza się działalność podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej.

Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji w rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, inwestycje kapitałowe oraz papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pożyczki udzielone i zwrócone wraz z należnymi odsetkami wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej.

Zapłacone odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz leasingu wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Do działalności finansowej zalicza się również otrzymane i spłacone kredyty bankowe i pożyczki.

Różnice między kwotami ustalonymi wprost ze sprawozdania a wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów wynikają z przesunięcia poszczególnych kwot z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Dotyczą one poniższych pozycji bilansu (dane w tys. zł):

Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-7 029
Należności na 01.01.2015 roku	66 534
Pozostałe aktywa na 01.01.2015 roku	13 544
Należności za sprzedane środki trwałe	-49
Korekta należności w spółce zależnej 2013 rok	360
Należności ze sprzedaży aktywów	-396
Stan BO po korektach	79 993

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Wyłączenie na BO należności i pozostałych aktywów jednostki zależnej zbytej w 2015 roku	-1 990
Stan BO po wyłączeniach	78 003
Należności na 30.06.2015 roku	71 581
Pozostałe aktywa na 30.06.2015 roku	17 615
Należności za sprzedane środki trwałe	-54
Należności z tytułu sprzedaży nieruchomości	-4 110
Stan BZ po korektach	85 032
<hr/>	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych	3 070
Zobowiązania handlowe na 01.01.2015 roku	31 229
Pozostałe zobowiązania na 01.01.2015 roku	7 809
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-383
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 402
Rezerwa na audyt	-96
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-471
Pozostałe różnice z tytułu dyskonta zobowiązań	250
Korekta zobowiązań w spółce zależnej za 2013 rok	-34
Zobowiązania z tytułu leasingu	-184
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-2
Stan BO po korektach	36 716
Wyłączenie na BO zobowiązań jednostki zależnej zbytej w 2015 roku	-1 086
Stan BO po wyłączeniach	35 630
Zobowiązania handlowe na 30.06.2015 roku	35 887
Pozostałe zobowiązania na 30.06.2015 roku	5 968
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-348
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 233
Rezerwa na audyt	-40
Zobowiązania inwestycyjne	-193
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-187
Pozostałe różnice z tytułu dyskonta zobowiązań	250
Zobowiązania z tytułu leasingu	-40
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-1 364
Stan BZ po korekcie	38 700
<hr/>	
Zmiana stanu pozostałych korekt na 30.06.2015 roku	-1 062
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	- 3 366
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu kwot należnych zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	1 739
Zmiana stanu - kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki*)	1 461
Eliminacja sprzedanej spółki zależnej	-212
Zmiana pozostałych przychodów przyszłych okresów	-137
Pozostałe korekty	- 547

*) W związku z realizacją projektu inwestycyjnego na Białorusi Grupa w celu zabezpieczenia zwrotu otrzymanej zaliczki, udzieliła gwarancji bankowej zwrotu zaliczki na kwotę 7 230 tys. Euro. Jako zabezpieczenie gwarancji Grupa na podstawie umowy o kaucję pieniężną złożyła w banku kaucję w kwocie 2 191 tys. Euro. Kaucja podlega zmniejszeniu o kwoty rozliczane w trakcie realizacji projektu.

Termin zakończenia z umowy kaucji określono na 12 kwietnia 2016 roku. Na dzień 30 czerwca 2015 roku nierozliczona i zdyskontowana część kaucji została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych aktywach finansowych krótkoterminowych w wysokości 5 302 tys. zł (nota 8).

Nota 21 - informacje o segmentach operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którą może uzyskać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie,
- 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 Grupy Kapitałowej dla potrzeb zarządzania została podzielona na jedenaście podstawowych działów operacyjnych takie jak: usługi budowlane wykazane w generalne wykonawstwo, usługi projektowe i inne usługi inżynierskie (nadzory wraz z usługą inżyniera projektu), wynajem sprzętu budowlanego, montaż instalacji elektrycznych, wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami, utrzymanie ruchu, działalność handlową, usługi informatyczne oraz pozostałą działalność. 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.

Aktywa Przedstawicielstwa na Białorusi na dzień bilansowy nie przekraczają 10% sumy bilansowej.

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski (Eksport) w okresie 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 wyniosły 35 734 tys. zł (tj. 42,4% przychodów ze sprzedaży), w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 19 543 tys. zł (tj. 29,3% przychodów ze sprzedaży).

Informacje dotyczące głównych klientów, których udział w przychodach ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2015 roku przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient białoruski – 42,4 % udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”;
- Irydion Sp. z o.o. spółka współkontrolowana – 11,2% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo” i „Usługi projektowe i inne usługi inżynierskie”.

Aktywa nieprzypisane/niealokowane do segmentów to przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych oraz udzielone pożyczki. W odniesieniu do wymienionych powyżej aktywów nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości na dzień 30 czerwca 2015 roku. Ponadto Grupa dokonała analizy realizowanych na dzień bilansowy umów o usługę budowlaną pod kątem budżetowanych wyników. Dla wszystkich kontraktów, dla których budżetowane koszty przewyższyły budżetowane przychody Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwy na pokrycie strat. Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	49 374	13 143	766	13 298	2 501	2 069	281	2 150	100	632	-	84 314
Przychody segmentu ogółem	49 374	13 143	766	13 298	2 501	2 069	281	2 150	100	632	-	84 314
Wynik segmentu	3 856	-1 554	16	539	409	193	57	33	0	-206	-	3 343
Przychody finansowe											1 218	1 218
Koszty finansowe											-932	-932
Przychody/koszty finansowe netto											286	286
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych											-278	-278
Strata z pozostałej działalności operacyjnej											-741	-741
Zysk przed opodatkowaniem											2 610	2 610
Podatek dochodowy											1 638	1 638
Zysk za bieżący okres											972	972
Zysk przypisany udziałom niekontrolującym											19	19
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											953	953
Aktywa na 30.06.2015 r.												
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	57 867	8 064	527	12 497	26 374	-	-	1 641	-	2 648	-	109 618
Aktywa nieprzypisane/miealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)											92 017	92 017
Aktywa ogółem	57 867	8 064	527	12 497	26 374	-	-	1 641	-	2 648	92 017	201 635

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Amortyzacja rzeczowych aktywów

trwałych

Amortyzacja wartości

nienaturalnych

46	239	44	206	338	50	22	20	18	1 146
-	3	-	7	-	-	-	1	47	58

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Nota segmenty operacyjne c.d.

Za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej i nieruchomości	Zarządzanie nieruchomościami	Utrzymanie ruchu	Działalność handlowa	Pozostałe usługi informatyczne	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	27 762	17 385	2 341	9 761	2 567	2 699	475	3 054	116	546	-	66 706
Przychody segmentu ogółem	27 762	17 385	2 341	9 761	2 567	2 699	475	3 054	116	546	-	66 706
Wynik segmentu	2 776	-894	847	298	546	82	8	187	-119	-236	-	3 495
Przychody finansowe											299	299
Koszty finansowe											-638	-638
Przychody/koszty finansowe netto											-339	-339
Udział w Zysku jednostek stowarzyszonych											-92	-92
Zysk z pozostałej działalności operacyjnej											82	82
Zysk przed opodatkowaniem											3 146	3 146
Podatek dochodowy											746	746
Zysk za bieżący okres niekontrolującym											2 400	2 400
Zysk netto przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej											26	26
											2 374	2 374
Aktywa na 30.06.2014 r.												
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	42 968	10 246	1 558	8 415	18 192	3 228	60	1 822	-	1 236	-	87 725
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)											108 707	108 707
Aktywa ogółem	42 968	10 246	1 558	8 415	18 192	3 228	60	1 822	-	1 236	108 707	196 432
Pozostałe informacje dotyczące segmentu za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.												
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	38	58	68	152	326	59	41	21	-	-	313	1 076
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	48	-	4	-	-	2	1	-	-	50	105

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży wykazanych w rachunku zysków i strat został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.

	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
Polska	48 580	47 163
Białoruś	35 734	19 543
Razem przychody ze sprzedaży	84 314	66 706

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	30.06.2015 r.	31.12.2014 r.
Polska	24 382	25 401
Białoruś	185	27
Razem rzeczowe aktywa trwałe	24 567	25 428

Nota 22 - zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy i rozwodniony zysk netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku wynosi 0,24 zł, a za analogiczny okres 2014 roku 0,61 zł.

Nota 23 - podział zysku

Zysk netto Grupy nie podlega podziałowi.

Zysk netto Emitenta za rok 2014 w kwocie 5 009 143,39 zł Uchwałą Nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2015 roku podzielono, w następujący sposób :

- na dywidendę kwotę 1 363 250 zł;
- na kapitał rezerwowi kwotę 3 645 893,39 zł.

Nota 24 - dywidendy

Grupa na podstawie uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Prochem S.A. z dnia 13 czerwca 2015 roku wypłaci dywidendę z zysku za rok 2014 w kwocie 1 363 tys. zł. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 17 lipca 2015 roku.

Spółka zależna PKI Predom Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęła uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2014 rok na dywidendę w kwocie 59 tys. zł.

Nota 25- instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

Aktywa finansowe

stan na 30 czerwca 2015 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	7	66 292	66 292
Środki pieniężne		16 252	16 252
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	8	5 302	5 302
Pożyczki udzielone	5,8	18 266	18 266
Razem		106 112	106 112

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

stan na 31 grudnia 2014 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych		
	nota	Pożyczki, należności i inne	Razem
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	7	65 665	65 665
Środki pieniężne		6 606	6 606
Inne aktywa finansowe zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki	8	7 041	7 041
Pożyczki udzielone	5,8	17 777	17 777
Razem		97 089	97 089

Zobowiązania finansowe

stan na 30 czerwca 2015 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych				
Kredyty	11	13 075	-	13 075
Leasing finansowy		-	419	419
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	35 887	-	35 887
Razem		48 962	419	49 381

stan na 31 grudnia 2014 roku (dane w tys. zł)	Kategorie instrumentów finansowych			
	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z MSR 39	Razem
Klasy instrumentów finansowych				
Kredyty	11	14 050	-	14 050
Pożyczki otrzymane		60	-	60
Leasing finansowy		-	590	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	31 229	-	31 229
Razem		45 339	590	45 929

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

(dane w tys. zł)	Okres zakończony	
	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Klasa instrumentów finansowych		
Należności z tytułu dostaw i usług	-7 218	-6 943
Należności pozostałe	-402	-6
Razem	-7 620	-6 949

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych – nie odbiega od wartości księgowej.

Ryzyko płynności związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Grupa zrealizowała w pierwszym półroczu 2015 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 84 314 tys. zł, w tym 35 734 tys. zł (42,4%) dotyczyło Klienta białoruskiego. W związku z powyższym Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące instrumenty finansowe dotyczące powyższego Klienta.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2015 r.	% udział w sumie aktywów razem
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	25 282	12,5%
Inne aktywa finansowe (zdyskontowana kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji zwrotu zaliczki)	5 302	2,6%
Razem aktywa finansowe	30 584	15,1%
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 396	5,2%
Razem zobowiązania finansowe	10 396	5,2%

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje postęp prac na kontrakcie, w tym przepływy pieniężne generowane w ramach projektu oraz jest osobiście odpowiedzialny za bezpośredni kontakt z Inwestorem. Kluczowe decyzje na kontrakcie (np. dostawca technologii i głównych komponentów instalacji) są podejmowane w porozumieniu z Inwestorem. Na podstawie dotychczasowej współpracy z Klientem oraz analizie bieżącej realizacji kontraktu w stosunku do budżetu i harmonogramu prac uzgodnionych z Klientem – Zarząd Grupy uważa ryzyko związane z realizacją instrumentów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 r. za niskie.

Nota 26 - ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Wobec znacznego wydłużenia rozpoczętego w 2006 roku postępowania sądowego w sporze z PERN S.A., prowadzonego aktualnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie rozliczenia przerwane w dniu 10 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 przez Prochem S.A. z zobowiązań dotyczących zatrzymanych poddostawcom kaucji gwarancyjnych przed ich odzyskaniem z PERN S.A. Na dzień 30 czerwca 2015 roku kwota zobowiązań z niniejszego tytułu wynosi 2 928 tys. zł. Szczegółowy opis sporu przedstawiono w notce 29.

Nota 27 - transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2015 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 udzielanych wzajemnie pożyczek.

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi obejmują rozrachunki handlowe i z tytułu pożyczek. Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w notce 28.

Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami wycenianymi metodą praw własności

Okres sprawozdawczy

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku wystąpiły transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności z tytułu:

- Przychodów ze sprzedaży usług w kwocie 9 543 tys. zł,
- Przychodów finansowych (odsetki od pożyczki) w kwocie 187 tys. zł.

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

Udział w zyskach (stratach) netto w pierwszym półroczu 2015 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł (278) tys. zł.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku transakcje z jednostkami wycenianymi metoda praw własności przedstawiają się następująco:

- Należności handlowe i pozostałe - 1 681 tys. zł,
- Należności z tytułu pożyczek długoterminowych - 17 767 tys. zł (w tym odsetki 767 tys. zł),
- Zobowiązania handlowe - 7 tys. zł.

Dane porównawcze

Transakcje Grupy Kapitałowej z jednostkami wycenianymi metodą praw własności

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku wystąpiły transakcje z jednostkami wycenianymi metodą praw własności z tytułu:

- Przychodów ze sprzedaży usług w kwocie 9 113 tys. zł,
- przychodów finansowych (odsetki od pożyczki) w kwocie 158 tys. zł.

Udział w zyskach (stratach) netto w pierwszym półroczu 2013 roku jednostek wycenianych metodą praw własności wyniósł (92) tys. zł.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku transakcje z jednostkami wycenianymi metoda praw własności przedstawiają się następująco:

- rozrachunki z tytułu dostaw i usług - 105 tys. zł,
- udzielone pożyczki długoterminowe – 11 446 tys. zł,
- udzielone pożyczki krótkoterminowe – 2 011 tys. zł.

Nota 28 – zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

Udzielone zabezpieczenia

	Stan na 30 czerwca 2015 roku	Stan na 31 grudnia 2014 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	16 908	16 845
gwarancja zapłaty	852	997
gwarancja zwrotu zaliczki	18 178	24 668
Razem udzielone zabezpieczenia	35 938	42 510
Zobowiązania warunkowe		
- akredytywy	2 230	-
- poręczenie weksli wystawionych przez spółkę zależną Pro-Inhut sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na rzecz inwestora w celu zabezpieczenia roszczeń dobrego wykonania	247	247
Udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe, ogółem	38 415	42 757

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

Otrzymane zabezpieczenia	Stan na 30 czerwca 2014 roku	Stan na 31 grudnia 2014 roku
gwarancja bankowa dobrego wykonania	4 656	1 547
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	77	77
Razem otrzymane zabezpieczenia	4 733	1 624

Otrzymane zabezpieczenia dotyczą wyłącznie Emitenta.

Należności warunkowe PERN opisano w nocie 29.

Nota 29 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 9 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie postanowienie z dnia 1 sierpnia 2013 roku z posiedzenia niejawnego Sądu. Na posiedzeniu tym Sąd postanowił

dopuścić dowód z uzupełniającej opinii instytutu naukowego – Politechniki Warszawskiej w Warszawie na okoliczność ustalenia wartości wykonanych przez Prochem S.A. usług, dostaw i innych zobowiązań związanych bezpośrednio z realizacją umowy, które zostały wykonane po dacie odstąpienia od umowy na podstawie zobowiązań zaciągniętych przed odstąpieniem od umowy. W listopadzie 2013 roku biegli wyznaczeni przez sąd rozpoczęli prace związane z przygotowaniem opinii uzupełniającej.

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

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

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

Na rozprawie 30 kwietnia 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zobowiązał biegłych do uzupełnienia opinii. Termin kolejnej rozprawy wyznaczony zostanie po uzupełnieniu opinii przez biegłych.

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

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

Grupa prezentuje na koniec czerwca 2015 roku należności od PERN S.A. z tytułu zatrzymanych w trakcie realizacji kontraktu kaucji gwarancyjnych o wartości 17 364 tys. zł, które są przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu i toczącego się postępowania. Należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym gdyż w opinii Zarządu prawdopodobieństwo ich odzyskania jest wysokie, co zostało również potwierdzone w opinii z rozliczenia kontraktu przygotowanej przez sądowicę powołanego biegłego.

Pozostała kwota roszczenia Prochem S.A. w wysokości 23 798 tys. zł została ujęta jako aktywa warunkowe, gdyż na dzień sprawozdawczy nie spełniała ona jeszcze wszystkich kryteriów ujęcia jako składnik aktywów w rozumieniu MSR 37.

W odpowiedzi na pozew Prochem S.A. PERN S.A. złożyło przeciwko Spółce w lutym 2007 roku pozew wzajemny, domagając się zapłaty kwoty 129 444 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, tytułem zwrotu wynagrodzenia, które w ocenie PERN S.A. zostało pozwanemu nienależnie zapłacone w związku z realizowanym kontraktem. Powyższe roszczenie jest również przedmiotem toczącego się postępowania opisanego powyżej. Grupa nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2015 roku rezerwy w związku z otrzymanym pozewem wzajemnym od PERN S.A., gdyż w ocenie Zarządu ryzyko niekorzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia toczącego się postępowania z PERN S.A. jest znikome.

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 30 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Nie wystąpiły.

Nota 31 - inne informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Stanowisko Zarządu odnośnie 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 2015 rok.

Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

W pierwszym półroczu 2015 roku jednostka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2015 roku podpisała umowę kredytu budowlano-hipotecznego do kwoty 43 469 tys. zł na realizację projektu deweloperskiego (budowa biurowca) pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Oprocentowanie kredytu ustalono następująco: w Fazie Deweloperskiej (okres przeznaczony na realizację projektu) według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M plus marża, w Fazie Inwestycyjnej (po konwersji kredytu) EURIBOR 3M plus marża. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 22 września 2031 roku. Uruchomienie kredytu nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Ustanowione zabezpieczenia kredytu to: ustanowienie hipoteki umownej, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej projektu, przelew wierzytelności z tytułu umów najmu, ustanowienie przez Udziałowców zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym.

Spółka Prochem S.A. udzieliła poręczenia, jednostce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. tytułem wyżej wymienionej umowy kredytu, do kwoty 21 735 tys. zł (tj. 50% wartości kredytu). Poręczenie zostało ustalone do dnia 20 września 2016 roku.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku spółka Prochem S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 4 500 udziałach, o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Udziały te stanowią 50% kapitału zakładowego jednostki współkontrolowanej i dają prawo do 4 500 głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy na udziałach stanowić ma zabezpieczenie wskazanego wyżej kredytu.

Pożyczki udzielone przez Grupę w pierwszym półroczu 2015 roku zostały zaprezentowane w nocie 5 i 8 niniejszego sprawozdania finansowego.

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 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadali akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stępniewski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.;

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. na dzień i za okres kończący się 30 czerwca 2015 roku

- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;
- Marek Garliński – 86.400 szt.;
- Steven Tappan – 510.000 szt.

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2014 rok nie nastąpiła zmiana w ilości akcji emitenta posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Wyniki kolejnych kwartałów zależeć będą głównie od możliwości pozyskania przez spółki z grupy kapitałowej nowych kontraktów na sprzedaż swoich usług. Duży wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta będzie miała kontynuacja realizowanych projektów: kontraktu na Białorusi oraz budowy Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie.

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W pierwszym półroczu 2015 roku w przedsiębiorstwie Emitenta wypłacono:

1. wynagrodzenie Członkom Zarządu w łącznej kwocie 638,9 tys. zł, w tym wynagrodzenie ustalane od zysku 155,3 tys. zł;
2. wynagrodzenie Członkom Rady Nadzorczej w łącznej kwocie 333,6 tys. zł, w tym wynagrodzenie ustalane od zysku 200,3 tys. zł.

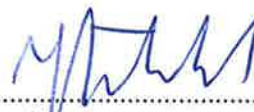
Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu w pierwszym półroczu 2015 roku z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wyniosło 238,3 tys. zł.

Nota 32 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Prochem S.A. w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

Podpisy Zarządu

28.08.2015 r. Jarosław Stępniewski Prezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis

28.08.2015 r. Marek Kiersznicki Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis

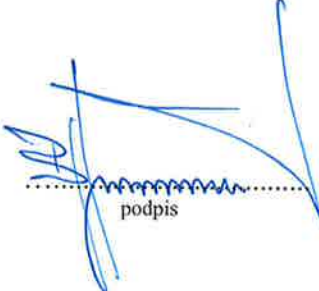
28.08.2015 r. Krzysztof Marczak Wiceprezes Zarządu
data imię i nazwisko stanowisko/funkcja


.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28.08.2015 r. Barbara Auguścińska-Sawicka
data imię i nazwisko

Główny Księgowy
stanowisko/funkcja



.....
podpis

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
PROCHEM S.A.
W I PÓLROCZU 2015 ROKU**

Warszawa, 28 sierpnia 2015 roku

1. Opis zasad sporządzania sprawozdania finansowego.

Opis zasad zgodnie, z którymi zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za I półrocze 2015 roku został zamieszczony w informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym oraz przedstawienie perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta do końca 2015 roku.

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 84,3 mln zł. Były one o ponad 26% wyższe od osiągniętych w I półroczu 2014 roku. Wzrost przychodów został odnotowany przede wszystkim w jednostce dominującej – Prochem S.A. gdzie przychody ze sprzedaży usług w I półroczu 2015 roku po wzroście o 38% wyniosły prawie 63 mln zł. Zmieniła się struktura przychodów – nastąpił wzrost sprzedaży na tematach realizacyjnych. Na osiągnięty wynik operacyjny znacząco wpłynęły dokonane w Prochem S.A. odpisy na należności od dłużników znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Na działalność Grupy Kapitałowej Prochem S.A. do końca 2015 roku nadal będzie istotnie oddziaływać otoczenie makroekonomiczne, a także w dużym stopniu kontynuacja dwóch projektów rozpoczętych w ubiegłym roku: kontraktu na Białorusi oraz budowy Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie pierwszego półrocza 2015 r.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa skupiła swoje działania na realizowanych tematach przede wszystkim na temacie realizowanym na terenie Białorusi oraz dla spółki współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. (projekt developerski – budowa Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie).

Nadal zabiegamy o wypełnienie nowymi najemcami powierzchni naszego nowego realizowanego kompleksu biurowego „Astrum Biznes Park” w Warszawie.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa zbyła nieruchomość inwestycyjną położoną w Krakowie za cenę należną 16 378 tys. zł (4 000 tys. EUR) wraz z należną prowizją płatną po uzyskaniu przez nabywcę zamiennego pozwolenia na budowę w kwocie 4 110 tys. zł (1 000 tys. EUR).

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

W pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółki z Grupy Kapitałowej Prochem S.A. narażone są w swojej działalności na następujące rodzaje ryzyk i zagrożeń:

5.1 Wahania koniunktury na rynku inwestycyjnym

Część firm wchodzących w skład Grupy Kapitałowej 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.

5.2 Uzależnienie od personelu.

Ryzyko uzależnienia od personelu występuje szczególnie w jednostce dominującej. 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. Spółka próbuje zminimalizować to zagrożenie podnosząc kwalifikacje zatrudnionego personelu i stosując programy motywacyjne wiążące pracowników z firmą.

5.3 Ryzyko kursowe walut.

Część kontraktów (głównie jednostki dominującej) 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.

6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PRO-INHUT Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej – zależna pośrednio (93,2%);
- Pro-Organika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (91,4%);
- Przedsiębiorstwo Konsultingowo-Inżynieryjne PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,1% udziału w kapitale i zysku, 71,4% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (80,0%);
- ELPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (88,7%, w tym 77,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elmont Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (88,7%, w tym 77,4% udziału w 50% udziale Elektromontażu Kraków);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (77,4%), z tego 65,5% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%.
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (77,4%),
- Elmont Pomiarzy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - zależna pośrednio w 100%,
- IRYD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie –zależna pośrednio w 100%;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (87,3% udziału posiada spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. zależna w 100%);
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna w 100% (z tego 3,33% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje).

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

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

7. Wskazanie skutków zmian w strukturze grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 14 kwietnia 2015 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem S.A. zbyła 9 790 szt. akcji spółki TEOMA Spółka Akcyjna w likwidacji. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 97,90 zł.

W dniu 22 maja 2015 roku na podstawie umowy sprzedaży Spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o., zależna w 100 % od Prochem S.A. zbyła 196 udziałów (co stanowi 89,1% udziału w kapitale) spółki Prochem Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość nominalna udziałów wynosiła 196 tys. zł. Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 1 300 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2015 roku spółka zależna Elektromontaż Kraków S.A. dokonała skupu 387 szt. akcji własnych w celu umorzenia za łączną kwotę 9 tys. zł. W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia przez spółkę Elektromontaż Kraków S.A. nastąpiła zmiana struktury udziału. Udział Jednostki Dominującej zwiększył się o 0,1% punktów procentowych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawie głosów spółki Elektromontaż Kraków wynosi 77,4%.

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

Spółka Prochem S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych spółki ani grupy kapitałowej Prochem S.A. na 2015 rok.

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

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

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI (W SZT.)	% GŁOSÓW W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1	Porozumienie PHC w tym: Steven Tappan	1.179.483 510.00	30,31 13,09	30,28 13,09
2	Legg Mason TFI S.A.	560.549	14,39	14,39
3	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU S.A. „Złota Jesień“	387.521	9,94	9,95
4	Quercus TFI S.A.	204.198	5,24	5,24

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności akcji emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. 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.

Na dzień przekazania niniejszego raportu następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadali akcje PROCHEM SA:

- Jarosław Stępniewski – 80.943 szt.;
- Marek Kiersznicki – 70.393 szt.;
- Krzysztof Marczak – 43.700 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 115.186 szt.;

- Marek Garliński – 86.400 szt.;

- Steven Tappan – 510.000 szt.

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2014 rok nie nastąpiła zmiana w ilości akcji emitenta posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

W dniu 26 sierpnia 2008 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał prawomocny wyrok w sprawie apelacji wniesionej przez Prochem S.A. od w/w wyroku Sądu Okręgowego, uznając w nim, że roszczenie Prochem S.A. dotyczące rozliczenia

kontraktu nie jest przedwczesne nakazując jednocześnie Sądowi Okręgowemu dokonanie rozliczenia w/w kontraktu na podstawie postanowień kontraktu. Ustalenie to było zgodne ze stanowiskiem procesowym Prochem S.A.

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

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

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

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

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

W dniu 9 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie postanowienie z dnia 1 sierpnia 2013 roku z posiedzenia niejawnego Sądu. Na

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

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

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

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

Na rozprawie 30 kwietnia 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zobowiązał biegłych do uzupełnienia opinii. Termin kolejnej rozprawy wyznaczony zostanie po uzupełnieniu opinii przez biegłych.

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

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

Grupa prezentuje na koniec czerwca 2015 roku należności od PERN S.A. z tytułu zatrzymanych w trakcie realizacji kontraktu kaucji gwarancyjnych o wartości 17 364 tys. zł, które są przedmiotem ostatecznego rozliczenia kontraktu i toczącego się postępowania. Należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym gdyż w opinii Zarządu prawdopodobieństwo ich odzyskania jest wysokie, co zostało również potwierdzone w opinii z rozliczenia kontraktu przygotowanej przez sądownie powołanego biegłego.

Pozostała kwota roszczenia Prochem S.A. w wysokości 23 798 tys. zł została ujęta jako aktywa warunkowe, gdyż na dzień sprawozdawczy nie spełniała ona jeszcze wszystkich kryteriów ujęcia jako składnik aktywów w rozumieniu MSR 37.

W odpowiedzi na pozew Prochem S.A. PERN S.A. złożyło przeciwko Spółce w lutym 2007 roku pozew wzajemny, domagając się zapłaty kwoty 129 444 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, tytułem zwrotu wynagrodzenia, które w ocenie PERN S.A. zostało pozwanemu nienależnie zapłacone w związku z realizowanym kontraktem. Powyższe roszczenie jest również przedmiotem toczącego się postępowania opisanego powyżej. Grupa nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2015 roku rezerwy w związku z otrzymanym pozwem wzajemnym od PERN S.A., gdyż w ocenie Zarządu ryzyko niekorzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia toczącego się postępowania z PERN S.A. jest znikome.

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

12. 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 I półroczu 2015 roku nie miały miejsca istotne transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie Kapitałowej Prochem S.A. zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W pierwszym półroczu 2015 roku jednostka współkontrolowana Irydion Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2015 roku podpisała umowę kredytu budowlano-hipotecznego do kwoty 43 469 tys. zł na realizację projektu deweloperskiego (budowa biurowca) pod nazwą Astrum Biznes Park w Warszawie. Oprocentowanie kredytu ustalono następująco: w Fазie Deweloperskiej (okres przeznaczony na realizację projektu) według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M plus marża, w Fазie Inwestycyjnej (po konwersji kredytu) EURIBOR 3M plus marża. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 22 września 2031 roku. Uruchomienie kredytu nastąpi po ustanowieniu zabezpieczeń. Ustanowione zabezpieczenia kredytu to: ustanowienie hipoteki umownej, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej projektu, przelew wierzytelności z tytułu umów najmu, ustanowienie przez Udziałowców zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym.

Spółka Prochem S.A. udzieliła poręczenia, jednostce współkontrolowanej Irydion Sp. z o.o. tytułem wyżej wymienionej umowy kredytu, do kwoty 21 735 tys. zł (tj. 50% wartości kredytu). Poręczenie zostało ustalone do dnia 20 września 2016 roku.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku spółka Prochem S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 4 500 udziałach, o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Udziały te stanowią 50% kapitału zakładowego jednostki współkontrolowanej i dają prawo do 4 500 głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy na udziałach stanowić ma zabezpieczenie wskazanego wyżej kredytu.

14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółki z grupy kapitałowej emitenta.

Poziom zadłużenia oraz wskaźnik płynności finansowej spółek z grupy kapitałowej Emitenta nie wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji zobowiązań, co powoduje, że jest on wiarygodnym partnerem w obrocie gospodarczym.

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

Wyniki kolejnych kwartałów zależeć będą głównie od możliwości pozyskania przez spółki z grupy kapitałowej nowych kontraktów na sprzedaż swoich usług. Duży wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta będzie miała kontynuacja dwóch projektów rozpoczętych w ubiegłym roku: kontraktu na Białorusi oraz budowy Centrum Astrum Biznes Park w Warszawie.



Krzysztof Marczak
Wiceprezes Zarządu



Marek Kiersznicki
Wiceprezes Zarządu



Jarosław Stępniewski
Prezes Zarządu