

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
PROCHEM S.A.
W I PÓŁROCZU 2021 ROKU.

Warszawa, 27 września 2021 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 2021 roku został zamieszczony w informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.

W I półroczu 2021 roku Grupa Kapitałowa Prochem S.A. uzyskała przychody z podstawowej działalności w wysokości 106 mln zł. Są one o prawie 60 mln niższe od osiągniętych w I półroczu 2020 roku. Posiadany portfel zleceń pozwala prognozować, że ten poziom sprzedaży zostanie utrzymany w następnych okresach. Podobna tendencja powinna zostać utrzymana również w zakresie rentowności działalności podstawowej zarówno Emitenta jak i spółek z Grupy Kapitałowej.

3. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W I półroczu nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

4. 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:

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, na którą obecnie bardzo mocno wpływa pandemia koronawirusa. Stosowane przez Grupę metody ograniczenia negatywnego wpływu tego czynnika na wyniki finansowe (gromadzenie rezerw finansowych, dywersyfikacja świadczonych usług, stosowanie odpowiednich narzędzi i rozwiązań informatycznych), mogą nie w pełni zneutralizować to ryzyko.

Możliwość wystąpienia zagrożeń przy wykonywaniu kontraktów

Rodzaje prowadzonej w spółkach z Grupy Kapitałowej działalności, a w szczególności przygotowywanie i zarządzanie skomplikowanymi technicznie projektami inwestycyjnymi, realizowane często na podstawie kontraktów zawieranych w warunkach silnej konkurencji cenowej, powodują, że stale występuje ryzyko wystąpienia na tym polu problemów technicznych i finansowych.

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.

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.

Ryzyko uzależnienia od znaczących nabywców usług.

Realizacja przez spółki z Grupy kontraktów realizacyjnych o dużej wartości wymaga poniesienia znacznych nakładów na zakup usług i urządzeń, które w następnej kolejności w formie gotowego obiektu są sprzedawane klientowi. Brak odpowiedniej korelacji pomiędzy ponoszonymi wydatkami, a wpływami z tytułu realizacji umowy z klientem może powodować konieczność korzystania przez spółki z finansowania zewnętrznego, a w szczególnych okolicznościach nawet czasową utratę płynności finansowej. Ryzyko takie jest w dużym stopniu zabezpieczane poprzez odpowiednie zapisy w umowie z klientem, na mocy których jest on zobowiązany do sukcesywnego zwrotu ponoszonych nakładów w trakcie realizacji zlecenia.

5. 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%);
- PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio (81,7% udziału w kapitale i zysku, 72,3% udziału w głosach);
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (80,0%);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (91,07%), z tego 56,59% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%. Spółka Elektromontaż Kraków S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zawiera dane spółki zależnej w 100%: ELMONT-POMIARY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.;
- ATUTOR Integracja Cyfrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna pośrednio (50,14% 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 3,3% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje).

Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 50% udziału spółka współkontrolowana.

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

Spółka Predom Projektowanie Sp. z o.o. z kapitałem w wysokości 53 tys. zł została wyłączona z konsolidacji. Spółka nie rozpoczęła działalności.

6. 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.

Spółka Pro-Inhut Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej objęta jest postępowaniem układowym.

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%) objęta odpisem aktualizacyjnym – spółka nie prowadzi działalności.

Dnia 4 lutego 2021 roku na podstawie umowy sprzedaży akcji spółka Prochem S.A. nabyła 20.234 szt. akcji imiennych serii A spółki Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 5 zł każda. Cenę nabycia akcji strony ustaliły na 50 zł za akcję, łączna cena nabycia wyniosła 1.021.939 zł. Przed transakcją spółka Prochem S.A. posiadała udział bezpośredni i pośredni w prawie głosów w wysokości 85,4%, a po transakcji udział w prawie głosów wynosi 93,8%

WZA Elektromontaż Kraków S.A. dnia 15 czerwca 2021 wyraziło zgodę na wykup akcji własnych w celu ich umorzenia. Maksymalna ilość akcji nabyta w tym celu przez spółkę wynosi 96 000 szt. po cenie 105 zł za akcję. Łączna wartość nominalna nabytych akcji wynosi 480 000 zł. Przed transakcją nabycia akcji w celu ich umorzenia Grupa Kapitałowa posiadała udział bezpośredni i pośredni w prawie głosów w wysokości 91,07%

Dnia 16 czerwca 2021 roku na podstawie umowy sprzedaży akcji w celu umorzenia spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. sprzedała 94.000 szt. akcji imiennych serii A spółki Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 5 zł każda. Cenę nabycia akcji ustalono w wysokości 105 zł za akcję, łączna cena zbycia wyniosła 9.870.000 zł. W dniu 8 kwietnia 2021 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zlikwidowana i wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego spółka zależna pośrednio Elmont Inwestycje sp. z o.o..

W dniu 28 czerwca 2021 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zlikwidowana i wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego spółka zależna pośrednio Elpro sp. z o.o..

7. 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 2021 rok.

8. 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:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji (w szt.)	Ilość posiadanych głosów	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. Steven Tappan	975 250	975 250	33,21	33,22
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”.	284 900	284 900	9,70	9,71

W dniu 27 sierpnia 2021 roku Zarząd spółki PROCHEM S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Emitent”, „Spółka”) powziął informację od Pana Andrzeja Karczykowskiego o zmniejszeniu jego udziału w kapitale zakładowym Prochem oraz w ogólnej liczbie głosów w Prochem odpowiednio do poziomu ok. 3,81 % i ok. 3,80 % w wyniku transakcji sprzedaży akcji w celu umorzenia w liczbie 171.699 akcji. W rezultacie Pan Andrzej Karczykowski zmniejszył swój udział w kapitale o 5,85 % i o 5,85% w ogólnej liczbie głosów. Przed transakcją udział w kapitale i prawie głosu wynosił 9,66%

W dniu 31 sierpnia 2021 roku Zarząd spółki PROCHEM S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Emitent”, „Spółka”) powziął informację od spółki APUS S.A. z siedzibą w Warszawie

oraz podmiotu powiązanego- Jean-Jacques Alphandery z siedzibą w Szwajcarii –o zmniejszeniu jego udziału w kapitale zakładowym Prochem oraz w ogólnej liczbie głosów w Prochem odpowiednio do poziomu ok. 4,97 % i ok. 4,97 % w wyniku transakcji sprzedaży akcji w celu umorzenia w liczbie 224.381 akcji. W rezultacie spółka APUS S.A. zmniejszyła swój udział w kapitale o 7,65 % i o 7,65% w ogólnej liczbie głosów. Przed transakcją udział w kapitale i prawie głosu wynosił 10,62%

9. 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:

- Marek Kiersznicki – 44.327 szt.;
- Krzysztof Marczak –30.268 szt.;
- Marek Garliński – 49.929 szt.;
- Andrzej Karczykowski – 111.692 szt.;
- Jarosław Stępniewski – 50.206 szt.;

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

Zmiana w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące wynika z transakcji sprzedaży akcji w celu umorzenia.

- Marek Kiersznicki zmniejszenie ilości posiadanych akcji o 15 147 szt.;
- Krzysztof Marczak –zmniejszenie ilości posiadanych akcji o 12 118 szt.;
- Marek Garliński – zmniejszenie ilości posiadanych akcji o 34 067 szt.;
- Andrzej Karczykowski – zmniejszenie ilości posiadanych akcji o 171 699 szt.;
- Jarosław Stępniewski – zmniejszenie ilości posiadanych akcji o 18 177 szt.;

10. 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

Spółki z Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. nie są stroną postępowania ani dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

11. 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 2021 roku nie miały miejsca istotne transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie Kapitałowej Prochem S.A. zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

12. 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 I półroczu 2021 roku spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń i gwarancji.

13. 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 są one wiarygodnymi partnerami w obrocie gospodarczym.

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

Na działalność Grupy Kapitałowej Prochem S.A. w 2021 roku znaczący wpływ będzie miało otoczenie makroekonomiczne, a w szczególności stan polskiej gospodarki, który w istotny sposób wpływa na podejmowane przez potencjalnych klientów spółek z Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych

zamierzeń inwestycyjnych. Emitent uczestniczy w postępowaniach ofertowych, które w przypadku powodzenia mogą doprowadzić do podpisania kilku znaczących zleceń, a w efekcie w kolejnych kwartałach spowodować poprawę zarówno w zakresie przychodów ze sprzedaży usług jak i wyników na działalności. Duży wpływ na sytuację finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej będzie miało również zakończenie komercjalizacji projektu Astrum Business Park w Warszawie.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Wyrażało się to zwiększeniem poczucia niepewności i zachwianiem koniunktury rynkowej w otoczeniu makroekonomicznym w jakim funkcjonuje Grupa Kapitałowa. Wiązało się to między innymi z odkładaniem decyzji inwestycyjnych przez klientów, spadkiem ilości zapytań ofertowych i zaostrzeniem konkurencji.

Spółki wchodzące w skład Grupy Prochem S.A. podjęły szereg działań w związku z pandemią COVID-19. W momencie pojawienia się pierwszych przypadków zachorowania na COVID-19 w kraju, Prochem S.A. opracowała plany działań w celu zapewnienia ciągłości funkcjonowania i świadczenia kluczowych usług realizowanych przez firmę. Podobne procedury zostały wdrożone również w pozostałych spółkach z Grupy. Są one na bieżąco dostosowywane do zmieniających się warunków w otoczeniu.

W odniesieniu do realizowanych umów Grupa wdrożyła dodatkowe działania w celu ograniczenia ryzyka potencjalnego złamania warunków podpisanych umów przez kontrahentów w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej. W szczególności w obszarze umów o roboty budowlano-montażowe i dostawy wdrożono dodatkowe procedury w zakresie bieżącego monitorowania dotrzymania warunków i terminów realizacji umów oraz sytuacji finansowej kontrahenta. Na bieżąco jest analizowane ryzyko utraty płynności finansowej przez kluczowych dostawców i w razie potrzeby podejmowania odpowiednich działań, w tym skracanie terminów płatności w indywidualnych przypadkach.

W I półroczu 2021 r. odczuwalny był wpływ epidemii COVID-19 na wzrost cen usług materiałów budowlanych oraz ich brak na rynku, co w efekcie doprowadziło do spadku poziomu rentowności działalności. Sytuacja ta jest ona monitorowana na bieżąco, tak aby w razie potrzeby podjąć odpowiednie kroki dotyczące organizacji pracy w celu wykonania przyjętych zobowiązań w terminie. Realizacja zleceń przebiegała bez przestojów, w trybie nie odbiegającym od normy.

Podjęto również działania mające na celu stabilizację finansową i operacyjną spółek z Grupy, poprzez gromadzenie niezbędnych rezerw finansowych oraz stosowanie odpowiednich narzędzi i rozwiązań informatycznych pozwalających na utrzymanie potencjału projektowego (np. stworzenie możliwości pracy zdalnej).

Ponadto Grupa podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa oraz ochrony pracowników wprowadzając procedury mające na celu ograniczanie kontaktów bezpośrednich oraz wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne, rękawiczki) dezynfekcji.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

nie widzi potrzeby jakichkolwiek zmian lub korekt w sprawozdaniu finansowym wynikających z negatywnych skutków oddziaływania COVID-19.

Michał Dąbrowski
Członek Zarządu

Krzysztof Marczak
Wiceprezes Zarządu

Marek Kiersznicki
Prezes Zarządu