

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

sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. Str.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności	10
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	10
3. Zatrudnienie	11
4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
5. Przyjęte zasady rachunkowości	11
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku	29

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	Nr noty	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)	01 stycznia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
A k t y w a				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	13 374	14 381	14 906
Wartości niematerialne	2	72	33	38
Nieruchomości inwestycyjne	3	12 550	12 963	12 219
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	4	22 094	24 933	26 140
Akcje i udziały	5	825	830	830
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	7 277	7 961	8 624
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji		1 452	5 015	6 042
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	4 969
Aktywa trwałe, razem		57 644	66 116	73 768
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7	1 710	989	2 762
Należności handlowe i pozostałe należności	8	28 729	15 877	32 154
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5	156	358
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	18	22 690	23 536	34 126
Pozostałe aktywa finansowe	9	4 139	6 516	596
Pozostałe aktywa	10	1 941	1 901	1 586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 588	7 834	14 173
Aktywa obrotowe, razem		63 802	56 809	85 755
Aktywa razem		121 446	122 925	159 523

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

P a s y w a	Nr noty	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)	01 stycznia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	11	2 005	2 005	2 005
Akcje własne		-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	4 297	4 273	3 384
Zyski zatrzymane	13	19 049	33 727	59 254
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		25 351	40 005	64 643
Udziały niekontrolujące		1 430	1 801	2 085
Kapitał własny ogółem		26 781	41 806	66 728
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 342	1 438	1 446
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	14	1 901	2 015	2 257
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	17	3 738	4 777	4 486
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19	20 396	24 159	24 871
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15	52	52	57
Zobowiązania długoterminowe, razem		27 429	32 441	33 117
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	16	5 234	648	2 552
Zobowiązania handlowe	17	38 063	31 175	34 123
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	7 944	4 274	7 066
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		365	149	334
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19	5 309	3 683	3 823
Pozostałe zobowiązania	19	9 986	8 434	11 490
Przychody przyszłych okresów	20	335	315	290
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		67 236	48 678	59 678
Zobowiązania razem		94 665	81 119	92 795
Pasywa razem		121 446	122 925	159 523
Wartość księgowa - kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej		25 351	40 005	64 643
średnia liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 005 000	2 005 000	2 005 000
wartość księgowa na jedną akcję (w zł) - przypisana właścicielom Jednostki Dominującej		12,64	19,95	32,24

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

	Nr noty	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Przychody ze sprzedaży, w tym:		133 351	139 721
Przychody ze sprzedaży usług	21	132 684	139 031
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22	667	690
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-126 493	-131 964
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	23	-125 994	-131 409
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-499	-555
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 858	7 757
Koszty ogólnego zarządu	23	-17 987	-18 583
Pozostałe przychody operacyjne	24	2 952	1 338
Pozostałe koszty operacyjne	25	-1 444	-10 678
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-9 621	-20 166
Przychody finansowe	26	172	537
Koszty finansowe	27	-3 776	-4 505
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-13 225	-24 134
Podatek dochodowy:	28	1 273	1 459
- część bieżąca		691	1 027
- część odroczone		582	432
Zysk (strata) netto		-14 498	- 25 593
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-14 657	-25 746
Udziałom niekontrolującym		159	153
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 005 000	2 005 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej		-7,31	-12,84

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Zysk netto	-14 498	-25 593
Inne całkowite dochody netto	24	956
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski i straty po spełnieniu określonych warunków:</i>	-	-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty (przed opodatkowaniem):</i>	24	956
Aktualizacja majątku trwałego	-	1 028
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	29	152
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-5	-224
Całkowite dochody ogółem	-14 474	-24 637

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-14 633	-24 857
Udziałom niekontrolującym	159	220
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 005 000	2 005 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	-7,30	-12,40

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Rok 2025							
Stan na początek okresu po doprowadzeniu danych do porównywalności – po przekształceniu	2 005	-	4 273	33 727	40 005	1 801	41 806
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-14 657	-14 657	159	-14 498
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	24	-	24	-	24
Całkowite dochody ogółem	-	-	24	-14 657	-14 633	159	-14 474
Wyplacona dywidenda udziałom niekontrolowanym	-	-	-	-	-	-550	-550
Inne przemieszczenia – umorzenie udziałów	-	-	-	-20	-20	20	-
Stan na koniec okresu	2 005	-	4 297	19 049	25 351	1 430	26 781
Rok 2024 – dane porównawcze po przekształceniu							
Stan na początek okresu po doprowadzeniu danych do porównywalności	2 005	-	3 384	59 254	64 643	2 085	66 728
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-25 746	-25 746	153	-25 593
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	889	-	889	67	956
Całkowite dochody ogółem	-	-	889	-25 746	-24 857	220	-24 637
Wyplacona dywidenda udziałom niekontrolowanym	-	-	-	-	-	-82	-82
Inne przemieszczenia – zakup udziałów spółki zależnej	-	-	-	219	219	-422	-203
Stan na koniec okresu – po przekształceniu	2 005	-	4 273	33 727	40 005	1 801	41 806

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 225	-24 134
Korekty razem	13 053	28 076
Amortyzacja	6 923	6 612
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 906	2 084
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	-63
(Zysk) strata z inwestycji	-20	-366
Zmiana stanu rezerw	169	-202
Zmiana stanu zapasów	-722	1 774
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-8 327	27 586
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 650	-8 405
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	2 473	-944
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-172	3 942
Zapłacony podatek dochodowy	-468	-1 184
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-640	2 758
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	294
Wpływy ze sprzedaży udziałów jednostki powiązanej	-	168
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-636	-451
Zakup akcji jednostki zależnej	-	-203
Inne wpływy inwestycyjne	23	-
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-613	-192
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięty kredyt bankowy	4 586	-
Inne wpływy finansowe	46	-
Wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-444	-72
Spłaty kredytów bankowych	-	-1 904
Zapłacone odsetki i prowizje	-460	-258
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-5 721	-6 671
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-1 993	-8 905
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 246	-6 339
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 246	-6 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 834	14 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu środki pieniężne	4 588	7 834
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowana (rachunek VAT)	1 042	1 861

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

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A.(zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent” lub „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 95. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000019753. Podstawową działalność Spółki według klasyfikacji PKD 2007 określa symbol 7112Z - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne. Według klasyfikacji GPW w Warszawie spółka zaliczana jest do sektora budownictwa. Spółka Prochem S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza odrębne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Prochem S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwa Projektowania i Realizacji Inwestycji Przemysłu Chemicznego „Prochem”. Akt notarialny oraz statut zostały podpisane w 1991 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Informacje do esef

Miejsce prowadzenia działalności: Warszawa (02-457), ul. Łopuszańska 95

Kraj rejestracji: Polska

Zmiana nazwy: nie było

Adres prowadzenia działalności: Warszawa (02-457), ul. Łopuszańska 95

2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

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

- Marek Kiersznicki - Prezes Zarządu
- Krzysztof Marczak - Wiceprezes Zarządu
- Michał Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku nie było zmian w składzie Zarządu jednostki, przy czym w przypadku Michała Dąbrowskiego, 27 czerwca 2025 r. doszło do zmiany pełnionej funkcji - z dotychczasowej Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Prochem S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi następujące osoby:

- Jarosław Stępniewski - Prezes Rady Nadzorczej
- Karol Żbikowski - Wiceprezes Rady Nadzorczej
- Marek Garliński
- Wiesław Kiepiel
- Steven Tappan

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2025 roku wyniosło 291,42 etaty a w 2024 roku 311,7 etatów. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 299 osób a na dzień 31 grudnia 2024 roku 305 osób.

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%);
- PKI PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio, 89,6% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%;
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (100,0%);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (91,8%), z tego 57,49% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje 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);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio (100%).

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.

W marcu 2025 roku spółka IRYDION na podstawie Uchwały z 25 marca 2025 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, w której wyrażono zgodę na nabycie nie więcej niż 8.800 udziałów własnych o łącznej wartości nominalnej 8.800.000,00 zł celem ich umorzenia, za wynagrodzeniem w wysokości 2.140,00 zł za każdy udział, tj. za łącznym wynagrodzeniem w wysokości 18.832.000,00 zł, zawarła umowę nabycia udziałów w celu ich umorzenia. Wynagrodzenie za zakupione udziały zostanie wypłacone w terminie 21 dni od dnia wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego umorzenia nabytych udziałów oraz obniżenia kapitału zakładowego, ale nie później niż do 15 marca 2026 roku. Spółka Prochem S.A. zbyła 8.800 udziałów za kwotę 18.832.000 zł.

Dnia 20 marca 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym w kwocie 8 800 tys. zł. Wysokość kapitału zakładowego po obniżeniu wynosi 200 tys. zł.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku i analogiczny okres roku porównywalnego sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2025 roku. Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2025 poz. 755).

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku i dane porównawcze na 31 grudnia 2024 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. przeanalizowały okoliczności opisane w nocie 39,41 i 42 w ich ocenie nie wpływają one na zdolność poszczególnych spółek do kontynuowania działalności.

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

- gruntów, budynków i budowli, wycenianych według wartości przeszacowanej,
- nieruchomości inwestycyjnych i nieruchomości inwestycyjnych w budowie wycenianych według wartości godziwej.

Działalność operacyjna Jednostki Dominującej i jednostek Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom, za wyjątkiem segmentu generalnego wykonawstwa który charakteryzuje 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.

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego 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 2024 roku.

Dokonane oszacowania

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonanymi szacunkami zawarte są w następujących notach:

- Nota 1 – Rzeczowe aktywa trwałe: kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 3 – Nieruchomości inwestycyjne; kluczowe założenia stosowane w prognozach zdyskontowanych przepływów;
- Nota 16 – Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych: kluczowe założenia aktuarialne;

W stosowanych zasadach rachunkowości największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Założenia szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach działalności. Dotyczą one wyceny świadczeń emerytalnych, oceny stopnia realizacji oraz rentowności kontraktów długoterminowych (marży brutto).

Dane porównawcze

Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych za lata 2023 i 2024, w związku z reklasyfikacją środków trwałych w leasingu do aktywów z tytułem praw do użytkowania oraz w związku z dokonanymi reklasyfikacjami kaucji długoterminowych z należności handlowych do osobnej pozycji, jak również w związku z korektą błędnego zapisu poprzez zyski (straty) z lat ubiegłych. Przekształcenia danych porównawczych zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Szczegółowe korekty przedstawiono w tabelach poniżej.

Reklasyfikacja leasingów ze środków trwałych do aktywów z tytułu prawa do użytkowania - prezentacja w sprawozdaniu finansowym retrospektywnie za lata 2023 - 2024.

	Stan pozycji SF sprzed zmiany	Różnica	Stan pozycji SF po zmianie
	Stan na 31 grudnia 2024 r.	Różnica	Stan na 31 grudnia 2024 r. (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	15 910	-1 529	14 381
Środki transportu	1 689	-1 529	160
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	23 404	1 529	24 933
	Stan na 01 stycznia 2024 r.		Stan na 01 stycznia 2024 r. (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	15 353	-447	14 906
Środki transportu	1 027	-447	580
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	25 693	447	26 140

Reklasyfikacja prezentacji kaucji długoterminowych i należności handlowych i pozostałych należności - prezentacja w sprawozdaniu finansowym retrospektywnie za lata 2023 - 2024.

	Stan pozycji SF sprzed zmiany	Różnica	Stan pozycji SF po zmianie
	Stan na 31 grudnia 2024 r.	Różnica	Stan na 31 grudnia 2024 r. (dane przekształcone)
Należności długoterminowe tytułu zatrzymanych kaucji	158	4 857	5 015
Aktywa trwałe, razem	61 259	4 857	66 116
Należności handlowe i pozostałe należności, w tym:	21 395	-5 518	15 877
Należności handlowe, z tego:	19 446	-5 518	13 928
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	14 558	-661	13 897
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	4 888	-4 857	31
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	156	156
Pozostałe aktywa	1 338	248	1 586
Aktywa obrotowe, razem	61 923	-5 114	56 809
Aktywa razem	123 182	-257	122 925

	Stan na 01 stycznia 2024 r.	Różnica	Stan na 01 stycznia 2024 r. (dane przekształcone)
Należności długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	1 185	4 857	6 042
Aktywa trwałe, razem	68 911	4 857	73 768
Należności handlowe i pozostałe należności, w tym:	37 672	-5 518	32 154
Należności handlowe, z tego:	35 768	-5 518	30 250
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	31 953	-1 847	30 106
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 725	-3 671	54
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	202	156	358
Pozostałe aktywa	1 653	248	1 901
Aktywa obrotowe, razem	90 869	-5 114	85 755
Aktywa razem	159 780	-257	159 523

Skorygowanie błędnie przeniesionego bilansu otwarcia ZFŚS - korekta poprzez zyski (straty) z lat ubiegłych

	Stan pozycji SF sprzed zmiany	Różnica	Stan pozycji SF po zmianie
	Stan na 01 stycznia 2024 r.	Różnica	Stan na 01 stycznia 2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał zapasowy	74 372	0	74 372
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 621	0	9 621
Zyski (straty) z lat poprzednich	-20	-236	-256
Zysk (strata) okresu	-24 483	0	-24 483
Zyski zatrzymane razem	59 490	-236	59 254
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	64 879	-236	64 643
Udziały niekontrolujące	2 106	-21	2 085
Kapitał własny ogółem	66 985	-257	66 728
Pasywa, razem	123 182	-257	122 925

	Stan na 31 grudnia 2024 r.	Różnica	Stan na 31 grudnia 2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał zapasowy	50 088	0	50 088
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 621	0	9 621
Zyski (straty) z lat poprzednich	-	-236	-236
Zysk (strata) okresu	-25 746	0	-25 746
Zyski zatrzymane razem	33 963	-236	33 727
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	40 241	-236	40 005
Udziały niekontrolujące	1 822	-21	1 801
Kapitał własny ogółem	42 063	-257	41 806
Pasywa, razem	159 780	-257	159 523

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF oraz ich wpływ

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w kwalifikacji i wycena instrumentów finansowych.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską (do stosowania po 1 stycznia 2027 r.):

- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej ujawnianie informacji”

Grupa oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, poza zmianą MSSF 18.

Wprowadzenie MSSF 18 będzie miało wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, w szczególności poprzez wprowadzenie nowej struktury sprawozdania z wyniku (zysków lub strat), tj. podziału przychodów i kosztów na kategorie oraz prezentację określonych sum częściowych. W zakresie wprowadzonych kategorii część pozycji prezentowanych obecnie w ramach pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych zostanie przeniesiona do kategorii inwestycyjnej, która obecnie w sprawozdaniu z wyniku (zysków lub strat) nie występuje.

Kolejny istotny obszar zmian w MSSF 18 dotyczy ujawniania informacji na temat zarządczych mierników wyników. MSSF 18 wymaga ujawnienia informacji o miernikach wyników w osobnej notce oraz wprowadza nowe regulacje dotyczące mierników wyników zdefiniowanych przez kierownictwo i definiuje je jako odpowiednio zagregowane pozycje przychodów i kosztów, które spełniają łącznie wszystkie następujące kryteria:

- są wykorzystywane w komunikatach publicznych poza sprawozdaniami finansowymi, takimi jak komentarze zarządu, komunikaty prasowe i prezentacje dla inwestorów,
- służą do przekazania inwestorom opinii kierownictwa na temat pewnych aspektów wyników finansowych jednostki jako całości,
- nie są wymienione w MSSF 18 (np. jako sumy częściowe) lub nie są wyraźnie wymagane przez inne MSSF.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów i zmian do standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Standardy ogłoszone, ale oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, Grupa zamierza zastosować zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Zasady konsolidacji

1. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Prochem zastosowano następujące procedury:

- dane jednostek zależnych ujęto w sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na łączeniu sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów,

- udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz współkontrolowanych wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia zawiera koszty transakcji.
- Ocena czy Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad spółką wymaga ustalenia czy posiada ona prawa do kierowania istotną działalnością spółki. Określenie istotnej działalności spółki oraz który z inwestorów ją kontroluje, wymaga osądu. W ocenie sytuacji i określeniu istoty powiązań bierze się pod uwagę m.in. prawa głosu, relatywnie posiadany udział, rozproszenie praw głosu posiadanych przez innych inwestorów, zakres udziału tych inwestorów w powoływaniu kluczowego personelu kierowniczego lub członków rady nadzorczej.
2. Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.
 3. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednoczone z zasadami przyjętymi przez Grupę.
 4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką ceny nabycia składników majątku objętych przez jednostkę dominującą nad wartością godziwą aktywów netto jednostki podporządkowanej, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych jest nadwyżką wartości godziwej aktywów netto jednostki podporządkowanej nad ceną nabycia składników majątku poniesioną przez jednostkę dominującą, proporcjonalnie do nabytego udziału w kapitale własnym tej jednostki. Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli), aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej.
 5. W momencie utraty kontroli (np. sprzedaży), Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli.
 6. Udziały udziałowców niekontrolujących wykazywane są według przypadającej na nie wartości nawet, jeśli skutkuje to powstaniem ujemnego salda udziałów niekontrolujących.
 7. Grupa Prochem S.A. traktuje transakcje z udziałowcami niekontrolującymi tak jak transakcje z podmiotami zewnętrznymi.
 8. Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży udziałów udziałowcom niekontrolującym są prezentowane w kapitałach własnych.
 9. Za jednostki stowarzyszone uznawane są jednostki, w których jednostka dominująca posiada pomiędzy 20% a 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub też w inny sposób może wywierać znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną. Za jednostki współkontrolowane uznawane są jednostki, w których jednostka dominująca posiada 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.
 10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych rozlicza się metodą praw własności i początkowo ujmuje według ceny nabycia. Udział w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej i współkontrolowanej wykazuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy udział w stracie jednostki stowarzyszonej i współkontrolowanej jest równy bądź przewyższa udział Grupy Prochem w tej jednostce, to Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że się do tego zobowiązała. Niezrealizowane zyski pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną są eliminowane do poziomu udziału Grupy w jednostce.
 11. Cena nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
 12. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się niżej wymienionych korekt i wyłączeń:
 - W zakresie wyłączeń:
 1. posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów (akcji) z kapitałem własnym na moment objęcia kontroli jednostek zależnych,

2. wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 3. przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w grupie kapitałowej,
 4. dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.
- W zakresie korekt:
 1. zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Pozycje sprawozdania finansowego dzieli się na krótkoterminowe i długoterminowe (obrotowe i trwałe) zgodnie z MSR 1.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zasady wyceny następującej po początkowym ujęciu:

- Grunty, budynki i budowle wykazane są 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 ustalana jest przez rzeczoznawców nie rzadziej niż co dwa lata.
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonej o ewentualne koszty ulepszeń, a pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w innych całkowitych dochodach i wykazywane w łącznej kwocie w kapitale własnym – *Kapitał z aktualizacji wyceny*, jako nadwyżka z przeszacowania, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w innych całkowitych dochodach. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza łączną nadwyżkę z przeszacowania ujętą w kapitale własnym.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do likwidacji, wycofanych z używania na skutek zmiany technologii lub innych przyczyn, aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego jego wartość. Odpis aktualizujący zaliczany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w kosztach okresu, w których zostały poniesione.

Zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane od chwili, gdy są dostępne do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) od rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się drogą

systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda liniowa.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Grupa przyjęła poniższe okresy użytkowania:

- | | |
|--|-----------|
| • Budynki i budowle | 10-40 lat |
| • Urządzenia techniczne | 5-12 lat |
| • Środki transportu | 5 lat |
| • Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | 5-10 lat |

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie powstające dla celów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje wszelkie opłaty oraz koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie realizacji ewentualna utrata wartości określana jest przynajmniej na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

Wartości niematerialne, poza wartością firmy są amortyzowane. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) wartości niematerialnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres użytkowania składnika aktywów. Stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych Grupa przyjęła okresy użytkowania 3-10 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana w kolejnych okresach.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Wartość poddawana jest testowi na utratę wartości na koniec roku obrotowego. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana w działalności operacyjnej,
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności inwestycyjnej.

Nieruchomościami inwestycyjnymi są również nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania, które mają być w przyszłości użytkowane jako nieruchomości inwestycyjne. Zyski lub straty powstałe na sprzedaży/likwidacji nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej określonej w modelu wartości godziwej i w MSSF13 *Wycena wartości godziwej*. Sposób wyceny obowiązuje dla wszystkich nieruchomości inwestycyjnych, chyba, że niektóre nieruchomości inwestycyjne nie będą mogły być wyceniane według tej metody – wtedy stosuje się podejście kosztowe do momentu sprzedaży nieruchomości.

Zysk lub strata ze zmiany wartości godziwej nieruchomości ujmowana jest w wyniku za okres, w którym nastąpiła zmiana.

W odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych stosowane są stawki amortyzacyjne oraz metoda amortyzacji jak dla środków trwałych. Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zmiana w klasyfikacji, tj. przeniesienia z lub do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko w przypadku kiedy nastąpiła zmiana sposobu ich użytkowania, np.:

- rozpoczęcie użytkowania przez właściciela – przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych,
- zakończenie użytkowania przez właściciela – przeniesienie ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych,
- rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży – przeniesienie z nieruchomości do zapasów,
- oddanie nieruchomości stronie trzeciej w leasing operacyjny – w przypadku przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych.

Kosztem nieruchomości inwestycyjnej przenoszonej do środków trwałych lub zapasów jest jej wartość godziwa w dacie zmiany sposobu użytkowania.

Różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością bilansową powstałą w momencie przeniesienia do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej:

- środków trwałych - rozliczana jest jak przeszacowanie wg MSR 16,
- zapasów - ujmowana jest jako zysk/strata okresu,
- zakończenie budowy lub dostosowania we własnym zakresie nieruchomości inwestycyjnej - jako zysk/strata okresu.

Wartość godziwa wg standardu MSSF 13 to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej odnosi się do konkretnego składnika aktywów. Zatem przy wycenie wartości godziwej należy uwzględnić cechy składnika aktywów, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny danego składnika aktywów na dzień wyceny. Cechy te obejmują na przykład:

- stan i lokalizację,

- ewentualne ograniczenia zbycia lub użycia.

Wpływ poszczególnych cech będzie różnił się w zależności od tego, w jaki sposób cechy te uwzględniają uczestnicy rynku.

Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja zbycia aktywów odbywa się:

- na rynku głównym dla danego składnika aktywów,

- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów.

Rynek najkorzystniejszy to rynek maksymalizujący kwotę, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych i kosztów transportu.

Standard wymaga klasyfikacji wyceny wartości godziwej w zależności od rodzaju informacji pozyskanych na potrzeby wyceny zgodnie z poniższą hierarchią:

- Poziom 1: notowane ceny giełdowe oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, dostępne na dzień wyceny.
- Poziom 2: dane wejściowe niestanowiące cen z Poziomu 1, ale są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: dane nieobserwowalne.

MSSF 13 nakłada obowiązek ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Zakres wymaganych ujawnień uzależniony jest od rodzaju wyceny wartości godziwej (tj. czy jest ujęty w sprawozdaniu finansowym czy tylko w informacji dodatkowej) oraz od poziomu, do którego dana wycena została zaklasyfikowana.

Ujawnienia wynikające z MSSF 13 dotyczące modelu wartości godziwej dotyczą:

- Uzgodnienie wartości godziwej z początku okresu a jej wartością na koniec okresu.
- Poziomu w trójpoziomowej hierarchii wartości godziwej. Dla nieruchomości inwestycyjnych będzie to poziom 2 lub 3, dla których wymagane jest:
 - ujawnienie kwoty transferu między poziomami (z uzasadnieniem transferu oraz prezentacją stosowanych przez Grupę zasad określania, czy tego rodzaju zmiana poziomu miała miejsce),
 - opis zastosowanych technik wyceny i danych wsadowych,
 - przypadki wyceny w wartości godziwej, w których zmieniono techniki wyceny, ujawnienie zmiany i przyczyn jej wprowadzenia.
- Jeżeli najlepsze i w najwyższym stopniu wykorzystanie składnika aktywów niefinansowych różni się od jego faktycznego wykorzystania, należy ujawnić przyczynę odmiennego wykorzystania tego składnika aktywów.
- Informacje umożliwiające uzgodnienie klas aktywów i zobowiązań ujawnionych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej z pozycjami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych dokonuje niezależny rzeczoznawca, który posiada kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Wycena nieruchomości dokonuje się co najmniej raz na dwa lata, a w uzasadnionych przypadkach nieruchomości inwestycyjne, których wartość zmienia się co najmniej o 10%, wyceniane są corocznie.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania

składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu

Początkowe ujęcie i wycena

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje *aktywa z tytułu praw do użytkowania* oraz *zobowiązania z tytułu leasingu*.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty,
- wszelkie koszty poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę, np. demontażem, usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się po zakończeniu leasingu,
- kary pieniężne za wypowiedzenie umowy leasingu, chyba że z dużą pewnością można założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Po dacie rozpoczęcia leasingu wyceny składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania dokonuje się poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych stałych opłat leasingowych.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące użytkowania:

- a) budynków i budowli, w tym powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat,
- b) środków transportu, w tym samochody osobowe, okres amortyzacji do 5 lat,
- c) narzędzia, przyrządy ruchomości i wyposażenie, okres amortyzacji do 5 lat.

Do umów leasingowych, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania, włączając, opcje przedłużenia, o długości do 12 miesięcy Grupa stosuje uproszczenia. Opłaty leasingowe wynikające z tych umów rozlicza się jako koszty:

- metodą liniową przez okres trwania umowy,
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 15.000 PLN.

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nie leasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis aktywów stanowiących przedmiot umowy

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Grupa zachowuje całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Koszty leasingu ujmowane są w kosztach bieżących, natomiast przychody z tytułu przedmiotu leasingu ujmowane są w przychodach okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się gdy:

1. ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego,
2. ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
3. prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Aktywowanie kosztów finansowania zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają aktywowaniu do czasu przeznaczenia składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży.

Aktywa obrotowe

Zapasy

w pozycji zapasów wykazuje się materiały, towary, półprodukty i produkcję w toku.

Zapasy wyceniane są pierwotnie w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy towarów i materiałów wolno-rotujących obejmuje się m.in. odpisem aktualizującym tworzonym według indywidualnego szacunku ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się z zastosowaniem metody FIFO - „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Pożyczki udzielone

powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmują się początkowo w wartości godziwej. Wycena pożyczek w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Należności

ujmują się początkowo według wartości godziwej, przy czym wartością godziwą należności handlowych na moment początkowego rozpoznania jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie otrzyma

wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i ujmuje się go w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Kwotę odpisu stanowi ustala się wg MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy spełniające wymogi definicji ekwiwalentu pieniężnego. Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- Zarząd podjął decyzję o sprzedaży,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- aktywa są dostępne do sprzedaży w obecnym stanie,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- prawdopodobieństwo wprowadzenia zmian do planu sprzedaży tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria klasyfikacji zostały spełnione.

Bezpośrednio przed przekwalifikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te są ponownie wyceniane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych) ujmuje się w sprawozdaniu finansowym według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W przypadku wzrostu wartości w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmovany jest przychód, jednak w wartości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży zaprzestaje się naliczania amortyzacji.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej, przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych takie jak: opłaty i prowizje wypłacone doradcom, pośrednikom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdę oraz podatki. Koszty transakcji nie obejmują natomiast premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania, ani też wewnętrznych kosztów administracyjnych, czy kosztów przechowania instrumentów.

MSSF 9 przewiduje trzy kategorie klasyfikacji instrumentów dłużnych:

- według zamortyzowanego kosztu,
- według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja instrumentów dłużnych zgodnie z MSSF 9 oparta jest na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz na tym, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek.. Model biznesowy oznacza sposób, w jaki jednostka zarządza swoimi aktywami finansowymi w celu generowania przepływów pieniężnych i tworzenia wartości. Jeśli instrument finansowy jest utrzymywany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, zostaje zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem, że obejmuje wyłącznie płatności kapitału i odsetek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

MSSF 9

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od tej kwoty.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, gdy:

- celem jest zarówno utrzymanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składnika aktywów,
- warunki umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy bieżącego okresu.

Klasyfikację aktywów finansowych przedstawiono poniżej.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSSF 9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane do wartości godziwej przez WF
Kaucje z tytułu umów o budowę	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pożyczki udzielone	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pochodne instrumenty finansowe nie objęte rachunkowością zabezpieczeń	Wyceniane do wartości godziwej przez WF

MSSF 9 nie wprowadził zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Według MSSF 9, który wprowadza podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych oparte na modelu utraty wartości. Model ten bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych. Do szacowania oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług Grupa zastosowała dopuszczalną przez MSSF 9 metodę uproszczoną. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje wskaźnik rezerw, który uwzględnia dane historyczne.

Z uwzględnieniem powyższej metodologii kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wartość należności aktualizowana może być też indywidualnie w przypadku, gdy z indywidualnej oceny Zarządu ryzyko nieściągalności jest znaczące, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od kontrahentów postawionych w stan likwidacji lub upadłości

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności umownej jest obciążona znaczącym ryzykiem.

W wyniku indywidualnej analizy, gdy mimo znaczącego przeterminowania należności Grupa posiada wiarygodną deklarację płatności kontrahenta, utworzenie odpisu może być wstrzymane.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Grupa wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na koniec okresu sprawozdawczego,
- dla instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- dla terminowych instrumentów pochodnych (forward) i kontraktów swap w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje i udziały), które nie posiadają kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Grupa wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmuje w się w wyniku finansowym. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa wycenia pożyczki i pozostałe należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej

Grupa wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających), na ostatni dzień okresu sprawozdawczego lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Grupa, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku.

W przypadku braku aktywnego rynku, wartość godziwą zobowiązań finansowych ustala się poprzez:

- wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, lub
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, lub
- analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wycena pozostałych zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa wycenia pozostałe zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania

handlowe, zobowiązania z tytułu leasingu, rozliczenia międzyokresowe bierne, zobowiązania inwestycyjne i inne zobowiązania o charakterze finansowym.

Umowy gwarancji finansowych, tj. umowy zobowiązujące Grupę (wystawcę) do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego, niezakwalifikowane jako zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się według wyższej wartości:

- kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe ,
- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15.

Płatności dywidend

na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym podjęto stosowną uchwałę na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Rezerwy

tworzy się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są wówczas gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Świadczenia pracownicze

Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Grupa nie posiada innych programów emerytalnych.

Zgodnie z obowiązującymi w Spółkach Grupy Regulaminami wynagradzania pracownikom przysługują wypłaty jednorazowych odpraw emerytalnych i rentowych w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem na emeryturę bądź rentę. Wymienione odprawy są świadczeniami po okresie zatrudnienia wypłacanymi w momencie, kiedy pracownik już nie wykonuje pracy, dlatego związane z nimi wydatki rozkłada się na cały okres zatrudnienia pracownika dokonując bieżących odpisów w poczet rezerw na świadczenia. W niektórych Spółkach Grupy występują nagrody jubileuszowe wypłacane w odstępach pięcioletnich po osiągnięciu przez pracowników wymaganego stażu pracy. Wspomniane gratyfikacje stanowią inne świadczenia długoterminowe i związane z nimi wydatki są również rozkładane w czasie od momentu zatrudnienia do momentu osiągnięcia wymaganej liczby lat pracy. Bieżące kwoty rezerw oraz związanych z nimi odpisów wyznaczane są przez zewnętrzne biuro aktuarialne indywidualnie dla każdego pracownika zgodnie z metodologią „prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Naliczone rezerwy stanowią bieżącą oczekiwaną wartość przyszłych długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw i nagród pomniejszoną o bieżące wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracowników uprawnień do świadczeń.

Założenia aktuarialne przyjmowane do wyliczeń wyznaczane są w oparciu o dane historyczne Spółek, dane rynkowe oraz prognozy. Obejmują wskaźniki demograficzne i finansowe, w tym wskaźniki rotacji, tablice śmiertelności, tablice całkowitego inwalidztwa, wskaźniki odraczania momentu skorzystania z uprawnień emerytalnych po ich nabyciu, wskaźniki wzrostów podstaw świadczeń, stopę procentową służącą do dyskontowania.

Grupa rozpoznaje następujące komponenty zmiany stanu rezerw na świadczenia w okresie sprawozdawczym:

- koszty bieżącego zatrudnienia (bieżący odpis) ujmowane w zyskach i stratach,
- wykorzystanie rezerw na wypłaty świadczeń,
- koszt odsetkowy odzwierciedlający zmianę wartości rezerw w związku z upływem czasu, ujmowany w zyskach i stratach,

- zyski/straty aktuarialne powstające w związku z materializowaniem się w okresie sprawozdawczym zjawisk odzwierciedlanych założeniami aktuarialnymi przyjmowanymi na początku okresu oraz w wyniku aktualizacji założeń dokonywanej na koniec okresu, ujmowane w innych całkowitych dochodach, jeśli dotyczą świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy) oraz w zyskach i stratach, jeśli dotyczą innych świadczeń długoterminowych (nagrody jubileuszowe),
- koszty przeszłego zatrudnienia pojawiające się sporadycznie jako dodatnia lub ujemna kompensata odpisów dokonanych w okresach ubiegłych i okresie bieżącym, wynikająca ze zmiany warunków świadczeń (jak np. zmiana wieku emerytalnego) lub wprowadzenia/ograniczenia programu świadczeń, ujmowana w zyskach i stratach okresu.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał własny obejmuje:

- Kapitały zakładowy – kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - różnicę z przeszacowania pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczoney m.in. budynków i budowli oraz gruntów wycenianych w wartości godziwej,
 - kapitał powstały z różnic kursowych - z przeliczenia Przedstawicielstwa działającego za granicą,
 - zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta).
- Zyski zatrzymane, które obejmują:
 - Kapitał zapasowy, który jest tworzony z nadwyżek sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną, z odpisów rocznych zysków netto oraz odpisów z wyniku przeszacowania majątku trwałego w latach ubiegłych.
 - Kapitał rezerwowany powstały z zysku przeznaczonego na kapitał.
 - Niepodzielony zysk/stratę z lat ubiegłych oraz zysk/(stratę) roku bieżącego,
 - Wypłacone zaliczki na dywidendy.

Przychody ze sprzedaży

obejmują przychody z tytułu wykonywanych umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) i montaż instalacji elektrycznych, usługi projektowe i inżynierskie, wynajem powierzchni biurowej oraz dostawy. Od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym model. Model ten zakłada, że przychody ujmowane są wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.

- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Przychody z tytułu wykonywanych umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz usługi projektowe i inżynierskie ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Poprawność wyliczeń stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest na koniec każdego kwartału.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy kontrola nad towarami jest przeniesiona na klienta.

Koszty

ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje zobowiązanie lub zmniejszenie korzyści ekonomicznych powiązane z konkretnym przychodem (zasada współmierności) lub w momencie ich poniesienia. Koszty, które powstają w sposób nierównomierny w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie.

Podatek dochodowy

obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Bieżące zobowiązania podatkowe za okres bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazana w sprawozdaniu finansowym. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych początkowo ujmowane są według kursu waluty NBP, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Pozycje bilansowe aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty, powstałe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach polskich złotych („zł” lub „PLN”), które są walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji.

Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń.

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Nota 1 – rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	13 354	14 381
- grunty	2 451	2 494
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 810	9 598
- urządzenia techniczne i maszyny	1 775	1 868
- środki transportu	114	160
- inne rzeczowe aktywa trwałe	204	261
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	20	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 374	14 381

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) własne	3 282	2 369
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	10 092	12 012
- leasing	8 766	10 643
- wartość prawa użytkowania wieczystego	1 326	1 369
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem	13 374	14 381

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

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 31 grudnia 2025 roku została ustalona na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych 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.

Metody wyceny i kluczowe dane nieobserwowalne przedstawiono w poniższej tabeli.

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podejście porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej:</i> Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m ² powierzchni na podstawie reprezentatywnej próbki zawartych transakcji. Średnia cena została skorygowana o wagi cech rynkowych: atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo, powierzchnia i kształt działki, przeznaczenie, stan prawny gruntu, dojazd do działki.	<ul style="list-style-type: none"> • Średnia cena transakcyjna za 1 m². • Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo. • Powierzchnia i kształt działki. • Przeznaczenie. • Stan prawny. • Dojazd do działki. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • średnia cena transakcyjna za m² była wyższa (niższa)
<i>Zdyskontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni. Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dyskontowane stopami dyskontowymi uwzględniającymi ryzyko. Inne czynniki uwzględnione w przyjętym średnim czynszu za metr kwadratowy to: atrakcyjność lokalizacji, stan techniczny budynku, standard i funkcjonalność budynku, możliwości dojazdu, parkowania.	<ul style="list-style-type: none"> • Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni. • Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowej: 8,13% . 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy); • skorygowane o ryzyko stopy dyskontowej były niższe (wyższe).

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące gruntów, budynków i budowli oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Grupa	Wartość godziwa na 31.12.2025 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa na 31.12.2024 r. (w tys. zł) (dane porównawcze po przekształceniu)
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	2 451	2 494
Budynki i budowle	8 810	9 598
Razem	11 261	12 092

Rzeczowe aktywa trwale objęte hipoteką zabezpieczające spłatę kredytów opisano w nocie 16.

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 2025 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2025 roku – po przekształceniu	3 042	22 495	7 086	1 468	2 408	-	36 499
Zwiększenia (z tytułu)	-	27	542	98	95	20	782
- zakup aktywów trwałych	-	27	542	98	75	20	762
- przemieszczenia	-	-	-	-	20	-	20
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-22	-	-13	-	-35
- sprzedaż aktywów trwałych	-	-	-1	-	-6	-	-7
- likwidacja aktywów trwałych	-	-	-21	-	-7	-	-28
Stan na 31 grudnia 2025 roku	3 042	22 522	7 606	1 566	2 490	20	37 246
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	548	12 897	5 218	1 308	2 147	-	22 118
Amortyzacja za okres (z tytułu)	43	815	612	144	139	-	1 754
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	43	869	581	502	132	-	2 127
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-1	-	-6	-	-7
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-21	-	-7	-	-28
- przemieszczenia	-	-54	54	-	20	-	20
- reklasyfikacja (zmiana prezentacji zg. z MSSF 16)	-	-	-	-358	-	-	-358
Stan na 31 grudnia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	591	13 712	5 831	1 452	2 286	-	23 872
Utrata wartości aktywów trwałych							
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2025 roku	2 451	8 810	1 775	114	204	20	13 374

Dane porównawcze po przekształceniu

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych – 2024 rok

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2024 roku- po przekształceniu	2 395	21 260	5 778	2 435	2 873	1 988	36 729
Zwiększenia (z tytułu)	647	1 235	1 553	1 357	59	122	4 973
- zakup aktywów trwałych	-	56	240	1 357	59	122	1 834
- przeszacowanie aktywów trwałych	647	382	-	-	-	-	1 029
- przemieszczenia	-	797	1 313	-	-	-	2 110
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-245	-2 324	-524	-2 110	-5 203
- sprzedaż aktywów trwałych	-	-	-	-805	-232	-	-1 037
- likwidacja aktywów trwałych	-	-	-245	-	-292	-	-537
- przemieszczenia	-	-	-	-214	-	-2 110	-2 324
- reklasyfikacja (zmiana prezentacji zg. z MSSF 16)	-	-	-	-1 305	-	-	-1 305
Stan na 31 grudnia 2024 roku	3 042	22 495	7 086	1 468	2 408	-	36 499
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)- po przekształceniu	496	12 000	4 935	1 855	2 537	-	21 882
Amortyzacja za okres (z tytułu)	52	897	283	-547	-390	-	295
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	34	897	528	464	132	-	2 055
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-574	-230	-	-804
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-	-245	-	-292	-	-537
- przemieszczenia	18	-	-	-214	-	-	-196
- reklasyfikacja (zmiana prezentacji zg. z MSSF 16)	-	-	-	-223	-	-	-223
Stan na 31 grudnia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	548	12 897	5 218	1 308	2 147	-	22 118
Utrata wartości aktywów trwałych							
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2024 roku – po przekształceniu	2 494	9 598	1 868	160	261	-	14 381

Nota 2 – wartości niematerialne

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	72	33
Wartości niematerialne razem	72	33
<hr/>		
Wartości niematerialne - struktura własnościowa		
Własne	72	33
Wartości niematerialne razem	72	33

Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2025 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2025 roku- przekształceniu	2 763	2 763
Zwiększenia (z tytułu)	62	62
- zakup środków trwałych	62	62
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 263	-1 263
- likwidacja	-1 263	-1 263
Stan na 31 grudnia 2025 roku	1 562	1 562
<hr/>		
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 730	2 730
Amortyzacja za okres (z tytułu)	- 1 240	-1 240
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	23	23
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-1 263	-1 263
Stan na 31 grudnia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	1 490	1 490
<hr/>		
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2025 roku	72	72

Dane porównawcze po przekształceniu

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2024 roku – po przekształceniu	2 774	2 774
Zwiększenia (z tytułu)	15	15
- zakup środków trwałych	15	15
Zmniejszenia (z tytułu)	-26	-26
- likwidacja	-26	-26
Stan na 31 grudnia 2024 roku - po przekształceniu	2 763	2 763
<hr/>		
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 736	2 736
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-6	-6
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	20	20
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-26	-26
Stan na 31 grudnia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	2 730	2 730
<hr/>		
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2024 roku – po przekształceniu	33	33

Nota 3 – nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
budynki i budowle	7 918	8 331
wartość gruntu	4 632	4 632
Nieruchomości inwestycyjne, razem	12 550	12 963
<hr/>		
Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
<hr/>		
Nieruchomości inwestycyjne – grunt		
Stan na bilansie otwarcia:	4 632	4 406
- zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	226
Stan na bilansie zamknięcia	4 632	4 632
<hr/>		
Nieruchomości - budynki i budowle		
Wartość początkowa - stan na bilansie otwarcia:	9 117	8 215
- zwiększenie z tytułu nabycia	-	220
- zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	682
Razem	9 117	9 117
Stan na bilans otwarcia – skumulowana amortyzacja	786	402
Amortyzacja za okres, z tytułu:	413	384
- zwiększenia - naliczone umorzenie	413	384
Stan na bilans zamknięcia – skumulowana amortyzacja	1 199	786
Stan na bilansie zamknięcia	7 918	8 331
<hr/>		
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości		-
Nieruchomości inwestycyjne, razem	12 550	12 963
<hr/>		

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2025 roku została ustalona na podstawie wyceny z dnia 24.12.2024 roku, która została ustalona na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych 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.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość ta została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców.

Metody wyceny i kluczowe dane nieobserwowalne przedstawiono w poniższej tabeli:

Metoda wyceny	Kluczowe, nieobserwowalne dane wejściowe dla porównywanych nieruchomości	Związek między kluczowymi, nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
<i>Podejście porównawcze metodą skorygowanej ceny średniej:</i> Model opiera się na ustaleniu średniej ceny transakcyjnej za 1 m ² powierzchni na podstawie reprezentatywnej próbki zawartych transakcji. Średnia cena została skorygowana o wagi cech rynkowych: atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo, powierzchnia i kształt działki, przeznaczenie, stan prawny gruntu, dojazd do działki.	<ul style="list-style-type: none"> • Średnia cena transakcyjna za 1 m² dla porównywanych nieruchomości • Atrakcyjność lokalizacji i sąsiedztwo. • Powierzchnia i kształt działki. • Standard i funkcjonalność pomieszczeń. • Stan techniczny budynku. • Stan prawny. • Dojazd do działki. 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • średnia cena transakcyjna za m² dla porównywanych nieruchomości była wyższa (niższa)
<i>Zdyskontowane przepływy pieniężne:</i> Model wyceny opiera się na bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych netto, które zostaną wygenerowane z nieruchomości przy uwzględnieniu: poziomu wynajęcia powierzchni, okresów bezczynszowych, Oczekiwane przepływy pieniężne netto są dyskontowane stopami dyskontowymi uwzględniającymi ryzyko. Inne czynniki uwzględnione w przyjętym średnim czynszu za metr kwadratowy to: atrakcyjność lokalizacji, stan techniczny budynku, standard i funkcjonalność budynku, możliwości dojazdu, parkowania.	<ul style="list-style-type: none"> • Poziom wynajęcia powierzchni: odzwierciedlający stan aktualnie wynajętej powierzchni • Skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe: 8,13 % i 6,88% 	Oszacowana wartość godziwa nieruchomości uległaby zwiększeniu (uległaby zmniejszeniu) gdyby: <ul style="list-style-type: none"> • poziom wynajęcia powierzchni był wyższy (niższy); • skorygowane o ryzyko stopy dyskontowe były niższe (wyższe);

Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2025 roku.

	Wartość godziwa (w tys. zł)	
	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
	Poziom 3	Poziom 3
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	4 632	4 632
Budynki i budowle	7 918	8 331
Razem	12 550	12 963

Nie wystąpiły przemieszczenia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w ciągu roku.

Nota 4 – aktywa z tytułu praw do użytkowania

Dane za rok 2025

wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość księgowa brutto – po przekształceniu	41 300	317	5 703	47 320
Zwiększenie wartości – zawarcie nowych umów	-	-	1 193	1 193
Zwiększenie wartości brutto – aktualizacja wartości zawartych umów	686	-	39	725
Zmniejszenie wartości – zakończenie umowy	-	-	-1 254	-1 254
Razem	41 986	317	5 681	47 984
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-)				
Amortyzacja - stan na BO	-20 209	-113	-2 065	-22 105
Naliczona amortyzacja	-3 439	-62	-1 221	-4 722
Zmniejszenie – zakończenie umowy	-	-	1 219	1 219
Razem	-23 648	-175	-2 067	-25 890
Razem na 31.12.2025 r.				
Wartość księgowa brutto	41 986	317	5 681	47 984
Skumulowana amortyzacja	-23 648	-175	-2 067	-25 890
Wartość księgowa netto na 31.12.2025 r.	18 338	142	3 614	22 094

Dane porównawcze 2024 rok - po przekształceniu

wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość księgowa brutto – po przekształceniu	41 524	333	4 397	46 254
Zwiększenie wartości – zawarcie nowych umów	-	-	3 257	3 257
Zwiększenie wartości brutto – aktualizacja wartości zawartych umów	-	-	159	159
Zmniejszenie wartości – zakończenie umowy	-224	-	-2 110	-2 334
Odpisy aktualizujące	-	-16	-	-16
Razem	41 300	317	5 703	47 320
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-)				
Amortyzacja - stan na BO	-16 883	-48	-3 183	-20 114
Naliczona amortyzacja	-3 326	-65	-985	-4 376
Zmniejszenie – zakończenie umowy	-	-	2 103	2 103
Razem	-20 209	-113	-2 065	-22 387
Razem na 31.12.2024 r.				
Wartość księgowa brutto	41 300	317	5 703	47 320
Skumulowana amortyzacja	-20 209	-113	-2 065	-22 387
Wartość księgowa netto na 31.12.2024 r. – po przekształceniu	21 091	204	3 638	24 933

Nota 5 – akcje i udziały w pozostałych jednostkach

Akcje i udziały	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
W pozostałych jednostkach	825	830
Akcje i udziały, wartość netto	825	830
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	6	6
Akcje i udziały, wartość brutto	831	836

Zmiana stanu akcji i udziałów	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) stan na początek okresu	830	830
- sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	5	-
b) stan na koniec okresu	825	830

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach na 31.12.2025 roku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa posiadanych akcji (w tys. zł)
Kostrzyńsko Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna	8 250	3,04	825

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją pełną - dane na 31 grudnia 2025 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/ wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizacyjne wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpośrednio i pośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio i pośrednio)
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. o.	Warszawa	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	pełna	22.06.1992	2 999	-	2 999	100,0%	100,0%
2	PKI.PREDOM Sp. z o.o.	Wrocław	projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 89,6% kapitału)	pełna	19.07.2002	599	-	599	89,6%	89,6%
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	Warszawa	działalność marketingowa, świadczenie usług budowlanych i projektowych, handel i spedycja	zależna	pełna	18.03.1998	1 264	-	1 264	100,0%	100,0%
4	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	Kraków	roboty związane z zakładaniem instalacji elektrycznych i osprzętu elektrycznego	zależna powiązana pośrednio (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 57,49% udziałów)	pełna	10.12.2001	1 243	-	1 243	91,8%	91,8%
5	PROCHEM RPI S.A.	Warszawa	działalność developerska	zależna (spółka Prochem Inwestycje Sp. z o.o. posiada 3,33% udziałów)	pełna	08.04.1998	493	-	493	100,0%	100,0%
6	IRYDION sp. z o.o.	Warszawa	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	pełna (zmiana struktury udziału w spółce ze współkontrolowanej na zależną z dniem 21.12.2022 r.)	21.12.2022	348	-	348	100,0%	100,0%

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – cd.

Lp	a nazwa jednostki	b kapitał własny jednostki, w tym:								c zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			d należności handlowe oraz pozostałe należności jednostki, w tym:			e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży, ogółem
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji	zyski zatrzymane, w tym:		Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	długo-terminowe	krótko-terminowe	długo-terminowe	krótko-terminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp.zo. o.	11 436	3 000	-	-	8 436	-	4 925		11 600	9 153	2 447	679	500	179	23 036	5 342
2	PKI.PREDOM Sp. z o.o.	1 294	332	-	-	962	-	202		3 883	1 893	1 990	409	32	377	5 177	7 090
3	PROCHEM ZACHÓD Sp. z o.o.	1 730	1 600	-	-	130	-	44		4	2	2	1	-	1	1 734	-
4	ELEKTROMONTAŻ KRAKÓW S.A.	16 137	728	-	4 990	10 418	-	1 724		13 087	1 614	11 473	14 215	860	13 355	29 224	55 864
5	PROCHEM RPI Sp.zo.o.	3 980	600	-	-	3 380	-	321		6 724	6 655	69	17	-	17	10 704	1 802
6	IRYDION Sp. z o.o.	890	9 000	- 8 800	-	690	-	436		18 843	-	18 843	2	-	2	19 733	-

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Nota 6 – rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy	14 602	14 823
a) odniesione na wynik finansowy	14 529	14 715
- rezerwy utworzone na koszty	405	1 295
- odpis aktualizujący wartość należności	99	100
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	44	44
- przychody przyszłych okresów	2 236	2 610
- odsetki od pożyczki	83	45
- rezerwa na świadczenia emerytalne	389	410
- rezerwa na świadczenia urlopowe	293	303
- nieopłacone świadczenia pracownicze	-81	-51
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	21	38
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	83	107
- strata podatkowa	6 660	6 682
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	40	18
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	3 884	2 781
- pozostałe, w tym różnice kursowe	373	333
b) odniesione na kapitał własny	73	108
- rezerwa na świadczenia emerytalne	73	108
2. Zwiększenia	5 048	6 789
a) odniesione na wynik finansowy	5 048	6 789
- rezerwy utworzone na koszty	645	684
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	51	44
- przychody przyszłych okresów	1 639	1 864
- odsetki od pożyczki	4	90
- rezerwa na świadczenia emerytalne	18	23
- rezerwa na świadczenia urlopowe	79	45
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	-	83
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	2
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	17	22
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	2 500	3 884
- pozostałe, w tym różnice kursowe	90	48
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-

3. Zmniejszenia	5 655	7 010
a) odniesione na wynik finansowy	5 649	6 975
- rezerwy utworzone na koszty	491	1 574
- odpis aktualizujący wartość należności	-	1
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	44	44
- przychody przyszłych okresów	797	2 238
- odsetki od pożyczki	83	52
- rezerwa na świadczenia emerytalne	13	44
- rezerwa na świadczenia urlopowe	54	55
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	32
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	23	-
- strata podatkowa	145	22
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	21	17
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	83	107
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	3 884	2 781
- pozostałe, w tym różnice kursowe	10	8
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	35
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	35
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	13 995	14 602
a) odniesione na wynik finansowy	13 928	14 529
- rezerwy utworzone na koszty	559	405
- odpis aktualizujący wartość należności	99	99
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	51	44
- przychody przyszłych okresów	3 078	2 236
- odsetki od pożyczki	4	83
- rezerwa na świadczenia emerytalne	394	389
- rezerwa na świadczenia urlopowe	318	293
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	-	83
- nieopłacone świadczenia pracownicze	-77	-81
- strata podatkowa	6 515	6 660
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	-	21
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	34	40
- nadwyżka kosztów poniesionych nad marżą	2 500	3 884
- pozostałe, w tym różnice kursowe	453	373
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	67	73
- rezerwa na świadczenia emerytalne	67	73

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 079	7 645
a) odniesionej na wynik finansowy	7 969	7 535
- odsetki naliczone od pożyczki	219	122
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	39	-
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	152	69
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	3 266	3 469
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	3 865	3 371
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	743	860
- przychody ze sprzedaży akcji	95	-
- marża na doszacowanych przychodach	17	47
- pozostałe	-563	-539
b) odniesionej na kapitał własny	110	110
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	110	110
2. Zwiększenia	6 357	5 465
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	6 349	5 465
- odsetki naliczone od pożyczki	254	303
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	-	39
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	64	83
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	1 364	4 451
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	-	494
- przychody ze sprzedaży akcji	669	95
- marża na doszacowanych przychodach	3 423	-
- pozostałe	575	-
b) odniesionej na kapitał własny	8	-
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	8	-
3. Zmniejszenia	6 376	5 031
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 376	5 031
- zapłacone odsetki od pożyczki	240	206
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	39	-
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	152	-
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	5 228	4 654
- różnica między ratą leasingu operacyjnego a amortyzacją środków trwałych leasingowanych zaliczaną w koszty	-	-
- wykorzystanie aktualizacji wartości inwestycji niefinansowych	583	-
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	117	117
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań	-	-
- marża na doszacowanych przychodach	17	30
- pozostałe	-	24

b) odniesionej na kapitał własny	-	-
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	8 060	8 079
a) odniesionej na wynik finansowy	7 942	7 969
- odsetki naliczone od pożyczki	233	219
- aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	-	39
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	64	152
- zarachowane przychody z wykonania nie zakończonej usługi	-598	3 266
- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	3 282	3 865
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	626	743
- przychody ze sprzedaży akcji	764	95
- marża na doszacowanych przychodach	3 423	17
- pozostałe	12	-563
b) odniesionej na kapitał własny	118	110
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	118	110

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 995	14 602
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8 060	-8 079
Aktywa/(Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 935	6 523

Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 277	7 961
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 342	-1 438
Aktywa/(Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 935	6 523

Nota 7 – zapasy

Zapasy	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Materiały	1 710	989
Zapasy, razem	1 710	989
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	557	557

Nota 8 – należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Należności handlowe	30 731	17 047
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	2 303	2 458
Należności handlowe netto, w tym	28 428	14 589
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	28 388	14 558
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	40	31
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	78	49
Należności pozostałe	274	1 290
Odpis aktualizujący pozostałe należności	51	51
Należności pozostałe netto	223	1 288
Należności razem	28 729	15 877

Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej wykorzystano matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów – w pozycji należności handlowe. W wyniku przeprowadzonego testu, oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa równa się wartości księgowej i na dzień bilansowy 31.12.2025 r. wynosi 28 729 tys. zł, w okresie porównawczym po przekształceniu 15 877 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Stan na początek okresu	2 509	5 423
a) zwiększenia (z tytułu)	132	20
- utworzenie rezerwy na należności	132	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	287	2 934
- rozwiązanie rezerwy na należności	282	-
- rozwiązanie odpisów utworzonych w poprzednich latach na należności	5	140
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	-	2 794
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	2 354	2 509

W większości kontraktów podpisanych przez Grupę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni. Na dzień 31 grudnia 2025 roku i na 31 grudnia 2024 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 1 492 tys. zł i 5 046 tys. zł.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) do 1 miesiąca	23 384	10 240
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 516	3 519
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 174	27
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 790	427
e) powyżej 1 roku	39	31
f) należności przeterminowane	1 828	2 803
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	30 731	17 047
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 303	2 458
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	28 428	14 589

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) do 1 miesiąca	28	181
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6	424
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	22
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	236
e) powyżej 1 roku	1 794	1 940
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 828	2 803
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 794	2 123
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	34	680

Nota 9 – pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe według rodzaju:	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) inne aktywa finansowe - kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	4 139	6 516
Pozostałe aktywa finansowe, razem	4 139	6 516

Nota 10 – pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju:	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 941	1 901
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	324	458
- koszty utrzymania oprogramowania	1 155	1 073
- prenumeraty	22	7
- koszty rozliczane w czasie	104	102
- opłata za użytkowanie gruntu	11	11
- odpis ZFŚS	324	248
- pozostałe	1	2
Pozostałe aktywa, razem	1 941	1 901

Nota 11 – kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)		Liczba akcji	Liczba głosów
Suma akcji imiennych nieuprzywilejowanych		7 397	7 397
Suma akcji na okaziciela		1 997 603	1 997 603
Liczba akcji razem		2 005 000	
Kapitał zakładowy, razem			2 005 000
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł			

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w obrocie pozostaje 2 005 000 szt. akcji, ogólna liczba głosów z tych akcji wynosi 2 005 000.

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

Zgodnie z informacjami/zawiadomieniami otrzymanymi od akcjonariuszy, Spółka informuje, że na dzień sporządzenia 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	1 002 500	1 002 500	50,00	50,00
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	284 916	284 916	14,21	14,21

Zmiana praw z akcji Prochem S.A. w 2025 roku nie nastąpiła.

Nota 12 – kapitał z aktualizacji wyceny

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Stan na bilans otwarcia	4 273	3 384
Zyski/Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	24	123
Aktualizacja majątku trwałego	-	766
Stan na bilans zamknięcia	4 297	4 273

Nota 13 – zyski zatrzymane

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Kapitał zapasowy	33 444	50 088
Pozostałe kapitały rezerwowe	262	9 621
Zysk (strata) okresu poprzedniego	-	-236
Zysk (strata) okresu	-14 657	-25 746
Razem	19 049	33 727

Nota 14 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Grupa nie posiada innych programów emerytalnych.

Zgodnie z obowiązującymi w Spółkach Grupy Regulaminami wynagradzania pracownikom przysługują wypłaty jednorazowych odpraw emerytalnych i rentowych w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem na emeryturę bądź rentę. Wymienione odprawy są świadczeniami po okresie zatrudnienia wypłacanymi w momencie, kiedy pracownik już nie wykonuje pracy, dlatego związane z nimi wydatki rozkłada się na cały okres zatrudnienia pracownika dokonując bieżących odpisów w poczet rezerw na świadczenia. W niektórych Spółkach Grupy występują nagrody jubileuszowe wypłacane w odstępach pięcioletnich po osiągnięciu przez pracowników wymaganego stażu pracy. Wspomniane gratyfikacje stanowią inne świadczenia długoterminowe i związane z nimi wydatki są również rozkładane w czasie od momentu zatrudnienia do momentu osiągnięcia wymaganej liczby lat pracy. Bieżące kwoty rezerw oraz związanych z nimi odpisów wyznaczane są przez zewnętrzne biuro aktuarialne indywidualnie dla każdego pracownika i każdego pojedynczego świadczenia zgodnie z metodologią „prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Naliczone rezerwy stanowią obecną oczekiwaną wartość przyszłych długoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu odpraw i nagród pomniejszoną o obecne wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracowników uprawnień do świadczeń.

Założenia aktuarialne przyjmowane do wyliczeń wyznaczane są w oparciu o dane historyczne Spółek Grupy, dane rynkowe oraz prognozy. Obejmują wskaźniki demograficzne i finansowe, w tym wskaźniki rotacji, tablice śmiertelności, tablice całkowitego inwalidztwa, wskaźniki odraczania momentu skorzystania z uprawnień emerytalnych po ich nabyciu, wskaźniki wzrostów podstaw świadczeń, stopę procentową służącą do dyskontowania.

Zgodnie z Kodeksem Pracy, w przypadku zgonu pracownika jego spadkobiercom przysługują odprawy pośmiertne zależne od liczby spadkobierców oraz stażu pracy i wynagrodzenia pracownika w momencie śmierci. Spółki Grupy Prochem nie tworzą rezerw na odprawy pośmiertne, koszty ujmowane są w momencie, gdy świadczenie staje się wymagalne.

Bieżące obciążenia Grupy z tytułu wymienionych świadczeń długoterminowych stanowią następujące pozycje:

- koszt bieżącego zatrudnienia (bieżący odpis) ujmowany w zyskach i stratach jako koszt operacyjny (wynagrodzeń),
- koszt odsetkowy odzwierciedlający zmianę wartości rezerw w związku z upływem czasu, ujmowany w zyskach i stratach jako koszt finansowy,
- zyski/straty aktuarialne powstające w związku z materializowaniem się w okresie sprawozdawczym zjawisk odzwierciedlanych założeniami aktuarialnymi przyjmowanymi na początku okresu oraz w wyniku aktualizacji założeń dokonywanej na koniec okresu, ujmowane w innych całkowitych dochodach, jeśli dotyczą świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy) oraz w zyskach i stratach jako pozostałe przychody/koszty operacyjne, jeśli dotyczą innych świadczeń długoterminowych (nagrody jubileuszowe),
- koszt przeszłego zatrudnienia pojawiający się sporadycznie jako dodatnia lub ujemna kompensata odpisów dokonanych w okresach ubiegłych i okresie bieżącym, wynikająca ze zmiany warunków świadczeń przeprowadzonej w bieżącym okresie lub z wprowadzenia /ograniczenia programu świadczeń, ujmowany w zyskach i stratach okresu jako koszt operacyjny (wynagrodzeń),
- zapadłe w okresie odprawy pośmiertne jako pozostałe koszty rodzajowe.

Długoterminowe świadczenia pracownicze, dla których tworzone są rezerwy, obejmują odprawy emerytalne i rentowe wypłacane w momencie rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem pracownika na emeryturę bądź rentę oraz nagrody jubileuszowe wypłacane w odstępach 5-letnich w momencie osiągnięcia przez pracownika wymaganej liczby lat pracy. Zasady przyznawania odpraw i nagród uzależnione są od indywidualnych Regulaminów wynagradzania obowiązujących w poszczególnych Spółkach Grupy.

Rezerwy na odprawy na dzień 31.12.2025 wyznaczono metodą indywidualną przy zastosowaniu metodologii PUCM wymaganej przez MSR 19 i przy wykorzystaniu technik matematyki aktuarialnej. Założenia aktuarialne zostały zaktualizowane w oparciu o najnowsze dane historyczne Grupy Kapitałowej, aktualne dane rynkowe i z uwzględnieniem zmian w bieżącej polityce Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Wyliczenia przeprowadzono w oparciu o indywidualne dane o pracownikach wg stanu z dnia 31.12.2025.

Poniżej podano uśrednione wartości podstawowych wskaźników wyznaczone na bazie szczegółowych założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw (w zależności od Spółki) na dzień 31.12.2025:

- prawdopodobieństwo zgonu q_x dla osoby w wieku x zostało ustalone na bazie tablic GUS PTTŻ 2024 opublikowanych przez GUS.
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na poziomie 0,2%
- roczny wzrost podstaw świadczeń: 5% i 2% ≤ 2027, 5% i 2% w 2027 - 2029, 5% i 2% ≥ 2030
- stopa procentowa służąca do dyskontowania: 5,1% i 5,2% na bazie ekstrapolowanej krzywej rentowności wyznaczonej w oparciu o rentowność 2-letnich, 5-letnich i 10-letnich polskich obligacji skarbowych z dnia 31.12.2025
- prawdopodobieństwo rezygnacji z zatrudnienia dokonano na podstawie analizy danych za lata ubiegłe oraz dodatkowo przeanalizowano informacje dotyczące rynku pracy w Polsce, wartości dla danych bazowych przedstawiono w poniższej tabeli.

pracownicy zatrudnieni	płeć	wiek					
		20	30	40	50	60	65
na czas określony	kobieta	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	6,4% i 3,8%	0,0% i 0,0%	0,0%
	mężczyzna	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	7,3% i 4,7%	1,2% i 0,8%	0,0%
na czas nieokreślony	kobieta	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	6,4% i 3,8%	0,0% i 0,0%	0,0%
	mężczyzna	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	10,1% i 7,6%	7,3% i 4,7%	1,2% i 0,8%	0,0%

Poniżej podano uśrednione wartości podstawowych wskaźników wyznaczone na bazie szczegółowych założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw (w zależności od Spółki) na dzień 31-12-2024:

- prawdopodobieństwo zgonu q_x dla osoby w wieku x zostało ustalone na bazie tablic GUS PTTŻ 2023 opublikowanych przez GUS.
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na poziomie 0,2%
- roczny wzrost podstaw świadczeń: 6,5% ≤ 2026, 6,5% w 2026 - 2028, 6,0% ≥ 2029
- stopa procentowa służąca do dyskontowania: 5,80% na bazie ekstrapolowanej krzywej rentowności wyznaczonej w oparciu o rentowność 2-letnich, 5-letnich i 10-letnich polskich obligacji skarbowych z dnia 31-12-2024
- prawdopodobieństwo rezygnacji z zatrudnienia dokonano na podstawie analizy danych za lata ubiegłe oraz dodatkowo przeanalizowano informacje dotyczące rynku pracy w Polsce, wartości dla danych bazowych przedstawiono w poniższej tabeli

pracownicy zatrudnieni	płeć	wiek					
		20	30	40	50	60	65
na czas określony	kobieta	7,4 % i 9,4%	7,4 i 9,4%	7,4 i 9,4%	3,7 i 5,9%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	7,4 % i 9,4%	7,4 i 9,4%	7,4 i 9,4%	4,4% i 6,7%	0,8% i 1,1%	0,0%
na czas nieokreślony	kobieta	7,4 % i 9,4%	7,4 i 9,4%	7,4 i 9,4%	3,7% i 5,9%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	7,4 % i 9,4%	7,4 i 9,4%	7,4 i 9,4%	4,5% i 6,7%	1,1%	0,0%

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe

Wyszczególnienie	Rok 2025			Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
	Odprawy	Nagrody	Razem	Razem
Bilans otwarcia dla rezerw na świadczenia	1 039	1 308	2 347	2 586
Świadczenia wypłacone (-)	-79	-175	-254	-330
Koszt odsetkowy	51	71	122	133
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	68	68	136	155
(Zyski) straty aktuarialne	-30	33	3	-197
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0
Skutki zbycia / nabycia / połączenia Spółek	0	0	0	0
Bilans zamknięcia dla rezerw na świadczenia	1 049	1 305	2 354	2 347
<i>w tym rezerwa krótkoterminowa</i>	<i>454</i>	<i>288</i>	<i>742</i>	<i>332</i>
<i>w tym rezerwa długoterminowa</i>	<i>595</i>	<i>1 017</i>	<i>1 612</i>	<i>2 015</i>

Podział zysków /strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Rok 2025			Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
	Odprawy	Nagrody	Razem	Razem
Zyski (straty) aktuarialne 'ex post'	22	82	104	39
Z(S)A z aktualizacji założeń demograficznych	-16	-10	-26	110
Z(S)A z aktualizacji założeń finansowych	-36	-39	-75	-147
Razem (zyski) straty aktuarialne	-30	33	3	2

Całkowite dochody okresu z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych

- ujmowane w zyskach i stratach:

Wyszczególnienie	Rok 2025			Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
	Odprawy	Nagrody	Razem	Razem
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	68	68	136	-155
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0	0	0
Koszt odsetkowy	51	71	122	-133
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu innych świadczeń długoterminowych	0	0	0	0
Razem zysk (strata)	119	139	258	-288

- ujmowane w innych całkowitych dochodach:

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia /odpraw/	3	197

Duracja aktuarialna – tabela zestawia średni ważony czas pojawienia się płatności z tytułu danego świadczenia pracowniczego.

nazwa świadczenia	duracja aktuarialna 2025 r.	duracja aktuarialna 2024 r.
Odprawy emerytalne	10,91 i 9,53	10,03 i 11,39
Odprawy rentowe	7,54 i 8,11	8,09 i 8,58
Nagrody jubileuszowe	11,46	10,99
razem	10,78 i 11,22	11,31

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2025 r.

Parametr / świadczenie	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
wyjściowe kwoty rezerw	1 016	33	1 305	2 354
współczynnik rotacji -1,00%	1 040	34	1 366	2 440
współczynnik rotacji +1,00%	993	32	1 251	2 276
techniczna stopa dyskontowa -0,50%	1 050	34	1 352	2 436
techniczna stopa dyskontowa +0,50%	983	32	1 262	2 277
<i>wzrosty podstaw</i>				
wynagrodzenie w Firmie -1,00%	945	31	1 218	2 194
wynagrodzenie w Firmie +1,00%	1 096	35	1 404	2 535

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)

Parametr / świadczenie	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
wyjściowe kwoty rezerw	1 010	29	1 308	2 347
współczynnik rotacji -1,00%	1 038	30	1 364	2 432
współczynnik rotacji +1,00%	984	27	1 259	2 270
techniczna stopa dyskontowa -0,50%	1 049	29	1 352	2 430
techniczna stopa dyskontowa +0,50%	974	28	1 267	2 269
<i>wzrosty podstaw</i>				
wynagrodzenie w Firmie -1,00%	940	27	1 227	2 194
wynagrodzenie w Firmie +1,00%	1 089	30	1 401	2 520

Nota 15 – pozostałe zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- zatrzymane kaucje	52	52
Zobowiązania długoterminowe, razem	52	52

Nota 16 – krótkoterminowe kredyty bankowe

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- kredyty	5 234	648

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

Nazwa banku	Siedziba	Limit kredytu	Kwota zaangażowania	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
-------------	----------	---------------	---------------------	---------------	------------------------	----------------

Zaciągnięte przez Prochem S.A.

mBank S.A.	Warszawa	4 000	1 434	31.12.2026	WIBOR ON PLN plus marża. Odsetki naliczane są w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółek: Elektromontaż Kraków S.A z siedzibą w Krakowie, Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Prochem Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego.
------------	----------	-------	-------	------------	---	---

Na rzecz Banku podporządkowano spłacie kredytu wszelkie pożyczki udzielone Prochem S.A. przez spółkę Irydion Sp. z o.o.

Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.

mBank S.A.	Warszawa	1 500	944	28.02.2026	Wibor ON + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości zabudowanej Dębicy oraz na Lokalu mieszkalnym w Krakowie + weksel
ING Bank Śląski	Katowice	3 000	1 160	19.11.2026	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości zabudowanej w Zakopanem + weksel
Pekao S.A.	Warszawa	3 000	1 696	20.12.2026	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów złotych + marża	Gwarancja BGK + weksel

Nota 17 – zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) wobec pozostałych jednostek	38 063	31 175
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 063	31 175
- do 12 miesięcy	38 063	31 175
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	38 063	31 175
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	3 738	4 777
Zobowiązania handlowe, razem	41 801	35 952

Nota 18 – kwoty należne od odbiorców i dla odbiorców z tytułu umów długoterminowych

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	22 690	23 536
kwoty należne od odbiorców z tytułu umów długoterminowych	22 690	23 536

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów	7 944	4 274
kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów długoterminowych	7 944	4 274

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
Wartość przychodów wg zawartych umów długoterminowych wycenianych na dzień	469 799	307 447
Wartość przychodów zafakturowana do dnia	204 574	183 296
Planowane zobowiązania z tytułu realizacji umów do dnia	496 393	318 474
Zrealizowane zobowiązania z tytułu umów do dnia	255 044	221 102
Kwoty należne od odbiorców na dzień	22 690	23 536
Kwoty należne dla odbiorców na dzień	7 944	4 274

Nota 19 – pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
a) wobec pozostałych jednostek	4 261	3 810
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 545	3 135
- z tytułu wynagrodzeń	459	516
- inne (wg rodzaju)	257	159
zobowiązania wobec pracowników	27	4
wobec akcjonariuszy	126	20
pozostałe	105	135
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 724	4 624
- rezerwa na koszty zarachowane do roku poprzedniego, dotyczące kontraktów długoterminowych	3 008	1 771
- rezerwa na koszty	521	911
- koszty audytu	93	126
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	453	332
- rezerwa na zaległe urlopy	1 649	1 484
Zobowiązania pozostałe, razem	9 985	8 434

Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. złotych	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
	2025 rok	2025 rok	2025 rok	2024 rok	2024 rok	2024 rok
do roku	424	57	481	553	74	627
1 do 5 lat	451	38	489	887	40	927
Razem	875	95	970	1 440	114	1 554

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania

w tys. złotych	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
	2025 rok	2025 rok	2025 rok	2024 rok	2024 rok	2024 rok
do roku	4 885	1 495	6 380	3 130	1 805	4 935
1 do 5 lat	16 659	2 761	19 420	15 256	4 080	19 336
ponad 5 lat	3 286	185	3 471	8 016	395	8 411
Razem	24 830	4 441	29 271	26 402	6 280	32 682

Zobowiązania z tytułu leasingu	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- zobowiązania długoterminowe	20 396	24 159
- zobowiązania krótkoterminowe	5 309	3 683
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	25 705	27 842

Nota 20 – przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r. (dane porównawcze po przekształceniu)
- otrzymane zaliczki	335	315
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	335	315
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	335	315

Nota 21 – przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	132 684	139 031
- od jednostek powiązanych	-	-

Przychody ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Kraj	129 496	138 024
- od jednostek powiązanych	-	-
Eksport, w tym:	3 188	1 007
Maroko	784	-
Rumunia	581	457
Indie	616	447
Czechy	602	-
Kolumbia	600	-
Holandia	103	-

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 30. Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 18.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów Grupy za 2025 rok, zamieszczono w nocie 30.

Nota 22 – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Towary i materiały	667	690

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Kraj	123	431
Eksport, z tego:	544	259
- Maroko	424	-
- Rumunia	102	259
- Indie	18	-

Nota 23 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Rok 2025	Rok 2024
		(dane porównawcze po przekształceniu)
a) amortyzacja	6 923	6 612
b) zużycie materiałów i energii	24 051	28 710
c) usługi obce	60 203	63 070
d) podatki i opłaty	390	337
e) wynagrodzenia	38 295	36 911
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 317	7 915
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	4 240	5 142
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	1 032	1 343
- podróże służbowe	1 015	1 028
- PFRON	405	572
- wynajem samochodów	368	311
- pozostałe	1 420	1 888
Koszty według rodzaju, razem	142 419	148 697
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 562	1 295
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 987	-18 583
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	125 994	131 409

Nota 24 – pozostałe przychody operacyjne

	Rok 2025	Rok 2024
		(dane porównawcze po przekształceniu)
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	90
b) dotacje	18	-
c) pozostałe, w tym:	2 934	1 248
- zwrot kosztów postępowania sądowego	31	2
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	1 512	53
- rozwiązanie rezerwy	-	31
- spisanie przedawnionych zobowiązań	340	151
- przychody z aktualizacji wyceny	-	366
- pozostałe	1 051	645
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 952	1 338

Nota 25 – pozostałe koszty operacyjne

	Rok 2025	Rok 2024
		(dane porównawcze po przekształceniu)
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	27
b) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	133	20
- wartość należności	133	20
c) pozostałe, w tym:	1 310	10 631
- koszty postępowania sądowego	174	22
- wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	1
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	833	10 441
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	-	3
- pozostałe	303	164
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 444	10 678

Nota 26 – przychody finansowe

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
a) pozostałe odsetki	142	110
- od pozostałych jednostek	142	110
b) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	5	221
c) pozostałe, w tym:	25	206
- przychody z tytułu zdyskontowanych środków pieniężnych	-	205
- przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	20	-
- pozostałe	5	1
Przychody finansowe, razem	172	537

Nota 27 – koszty finansowe

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
a) odsetki od kredytów bankowych	460	231
b) pozostałe odsetki	1 796	2 250
- dla innych jednostek	367	63
- z tytułu leasingu	1 429	2 187
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	263	569
d) pozostałe, według tytułów :	1 257	1 455
- prowizje od gwarancji bankowych	808	815
- prowizje od kredytów	-	27
- koszty z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	326	435
- pozostałe koszty	123	178
Koszty finansowe, razem	3 776	4 505

Nota 28 – podatek dochodowy

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	582	432
Podatek dochodowy odroczony, razem	582	432

Nota 29 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Do działalności operacyjnej zalicza się podstawową działalność 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):

	2025 rok	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-7 927	27 729
Należności na dzień 1 stycznia	21 395	37 847
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów na dzień 1 stycznia	23 536	34 126
Pozostałe aktywa na dzień 1 stycznia	1 653	1 338
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 1 stycznia	158	1 185
Należności ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-168
Stan BO po korektach	46 742	74 328
Należności na dzień 31 grudnia	28 729	21 395
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów na dzień 31 grudnia	22 690	23 536
Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia	1 941	1 653
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 31 grudnia	1 452	158
Należności ze sprzedaży aktywów finansowych	-143	-143
Stan BZ po korektach	54 669	46 599
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych	10 651	-8 405
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	31 175	34 123
Pozostałe zobowiązania na dzień 1 stycznia	8 434	11 490
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów na dzień 1 stycznia	4 274	7 066
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 1 stycznia	4 777	4 486
Pozostałe zobowiązania długoterminowe na dzień 1 stycznia	52	57
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne 1 stycznia	-332	-329
Rezerwy na świadczenia urlopowe na dzień 1 stycznia	-1 484	-1 578
Rezerwa na audyt na dzień 1 stycznia	-126	-140
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty na dzień 1 stycznia	-	-7
Zobowiązania inwestycyjne na 1 stycznia	-	-3
Zobowiązania wobec akcjonariuszy na 1 stycznia	-20	-10
Stan BO po korektach	46 750	55 155
Zobowiązania handlowe na dzień 31 grudnia	38 063	31 175
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów na dzień 31 grudnia	7 944	4 274
Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia	9 986	8 434
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 31 grudnia	3 738	4 777
Pozostałe zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia	52	52
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne 31 grudnia	-453	-332
Rezerwy na świadczenia urlopowe 31 grudnia	-1 649	-1 484
Rezerwa na audyt 31 grudnia	-93	-126
Zobowiązania inwestycyjne na dzień 31 grudnia	-60	-
Zobowiązania wobec akcjonariuszy 31 grudnia	-126	-20
Stan BZ po korekcie	57 402	46 750
Zmiana stanu pozostałych korekt na dzień bilansowy	2 473	-943
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - otrzymane zaliczki	20	25
Pozostałe	2 453	-968

Nota 30 – segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- 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.

W 2025 roku działalność spółek Grupy Kapitałowej oraz Emitenta dla potrzeb zarządzania została podzielona na sześć podstawowych działów operacyjnych, takie jak: realizację (generalne wykonawstwo), usługi projektowe i inne usługi inżynierskie (nadzory wraz z usługą inżyniera projektu), montaż instalacji elektrycznych, wynajem powierzchni biurowej, działalność handlową 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.

W 2025 roku spółka zakończyła działalności w segmencie Wynajem sprzętu budowlanego.

Przychody z działalności osiągnięte poza granicami Unii Europejskiej (Eksport) w okresie 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku i w analogicznym okresie roku poprzedniego nie wystąpiły.

Informacje dotyczące głównych klientów Grupy, których udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2025 rok, przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

Informacje dotyczące głównych klientów, których udział w przychodach ze sprzedaży za 2025 rok przekroczył 10% łącznych przychodów ze sprzedaży:

- Klient zajmujący się produkcją komponentów i części do silników lotniczych - przychody ze sprzedaży 19 441 tys. zł, co stanowi 14,7 % udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”,

Szczegółowe dane dotyczące działalności spółek Grupy w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy.

	Rok 2025	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Polska	129 496	138 024
Eksport, w tym:	3 188	1 007
- Maroko	784	
- Rumunia	581	457
- Indie	616	447
- Czechy	602	
- Kolumbia	600	
- Holandia		103
- Chiny	5	
Razem	132 684	139 031

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Dane bieżące

Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	35 214	34 807	54 732	7 215	667	716	-	133 351
Przychody segmentu ogółem	35 214	34 807	54 732	7 215	667	716	-	133 351
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	-6 356	-9 648	2 781	1 939	168	-13	-	-11 129
Przychody finansowe							172	172
Koszty finansowe							-3 776	-3 776
Przychody finansowe netto							-3 604	-3 604
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności							-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej							1 508	1 508
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							-13 225	-13 225
Podatek dochodowy							1 273	1 273
Zysk za bieżący okres							-14 498	-14 498
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu							159	159
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							-14 657	-14 657
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	11 641	9 281	15 203	26 616	-	21	-	62 762
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)							58 684	58 684
Aktywa ogółem	11 641	9 281	15 203	26 616	-	21	58 684	121 446
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	22 185	4 070	13 086	10 224	-	-	45 100	94 665
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej							25 351	25 351
Kapitały niekontrolujące							1 430	1 430
Zobowiązania i kapitały, ogółem	22 185	4 070	13 086	10 224	-	-	71 881	121 446
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	371	1 440	1 064	2 310	-	-	1 710	6 901
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	10	-	-	-	12	22
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-	-509	-1 604	-15	-	-226	-	-2 354

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Dane porównawcze po przekształceniu

Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	36 290	30 814	63 220	6 765	690	1 942	-	139 721
Przychody segmentu ogółem	36 290	30 814	63 220	6 765	690	1 942	-	139 721
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	-4 374	-12 398	2 905	1 291	135	1 615	-	-10 826
Przychody finansowe							537	537
Koszty finansowe							-4 505	-4 505
Przychody finansowe netto							-3 968	-3 968
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności							-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej							-9 340	-9 340
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							-24 134	-24 134
Podatek dochodowy							1 459	1 459
Zysk za bieżący okres							-25 593	-25 593
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu							153	153
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							-25 746	-25 746
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	1 612	9 247	13 784	28 917	-	40	-	53 600
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)							69 325	69 325
Aktywa ogółem	1 612	9 247	13 784	28 917	-	40	69 325	122 925
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	14 576	4 867	10 467	10 534	-	-	40 675	81 119
Kapitały własne właścicieli jednostki dominującej							40 005	40 005
Kapitały niekontrolujące							1 801	1 801
Zobowiązania i kapitały, ogółem	14 576	4 867	10 467	10 534	-	-	82 481	122 925
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	289	1 360	1 023	2 191	-	86	1 641	6 590
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	10	-	-	-	11	21
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	-263	-509	-1 599	-20	-	-118	-	-2 509

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Nota 31 – zysk przypadający na jedną akcję

Starta netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku wynosi -7,31 zł a w roku 2024 strata netto na jedną akcję wynosiła -12,84 zł.

Nota 32 – podział zysku i pokrycie straty

Zysk netto Grupy Kapitałowej Prochem S.A. nie podlega podziałowi.

Strata spółki Prochem S.A. za rok 2024 w wysokości 28 454 490,04 zł Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2025 r. została pokryta z kapitału rezerwowego w kwocie 9.352.677,49 zł i kapitału zapasowego w kwocie 19 101 812,55 zł.

Propozycja podziału wyniku Jednostki Dominującej za rok 2025

Zarząd spółki Prochem S.A. stratę w wysokości 5 850 614,54 zł proponuje pokryć z kapitału zapasowego.

Nota 33 – dywidendy

Emitent nie wypłacił dywidendy za 2024 rok.

Nota 34 – instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

34.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Kategorie instrumentów finansowych			
(dane w tys. zł)			
<u>Pożyczki, należności i inne</u>			
Klasy instrumentów finansowych	Nota	31.12.2025 r.	Rok 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Należności z tytułu dostaw i usług	8	28 428	14 589
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów	18	22 690	23 536
Środki pieniężne		4 588	7 834
Pozostałe aktywa finansowe – kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	9	4 139	6 516
Razem		59 845	52 475

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2025 r.

Kategorie instrumentów finansowych			
(dane w tys. zł)			
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Klasy instrumentów finansowych	nota		Razem
Kredyty	16	5 234	5 234
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	7 944	7 944
Pozostałe zobowiązania	19	9 985	9 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	38 063	38 063
Razem		61 226	61 226

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

31 grudnia 2024 r.(dane porównawcze
po przekształceniu)**Kategorie instrumentów finansowych**

(dane w tys. zł)	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Kredyty	16	648	648
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	4 274	4 274
Pozostałe zobowiązania	19	8 434	8 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	31 175	31 175
Razem		44 531	44 531

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

(dane w tys. zł)

	Stan na 31 grudnia 2025 roku	Stan na 31 grudnia 2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Należności z tytułu dostaw i usług	2 303	2 458
Razem	2 303	2 458

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 8.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest zbliżona do bilansowej ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz zmienne oprocentowanie.

34.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyka rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej);
- ryzyko braku najemców;
- ryzyko zmiany ceny na rynku nieruchomości;
- ryzyko kapitałowe.

Ryzyko kredytowe

Grupa prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone usługi. Grupa, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę pozyskania zabezpieczeń.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 – 60 dni.

Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych uruchamiane są procedury windykacji.

Analiza wiekowa należności handlowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego lecz w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości została przedstawiona w nocie 8.

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

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

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

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

Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i na 31 grudnia 2024 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 0,95 i 1,27 a w okresie porównawczym po przekształceniu wyniósł 1,17.

Szczegółowe informacje w zakresie kredytów przedstawiono w nocie 16.

Analiza wymagalności zobowiązań w notach od 15 do 19.

Ryzyko kursowe walut

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR i 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.

Ryzyko braku najemców

Pozyskanie dobrych najemców a szczególnie najemców kluczowych jest ważne dla zapewnienia sukcesu komercyjnego. Kluczowi najemcy odgrywają ważną rolę w generowaniu ruchu klientów oraz nadawaniu budynkowi statusu lokalizacji pożądanej przez inne firmy. Grupa nie może zagwarantować, że nieruchomość zostanie w całości wynajęta. Grupa może napotkać trudności w zakresie pozyskiwania najemców w przypadku konkurowania z innymi obiektami.

Ryzyko zmiany ceny na rynku nieruchomości

Zarząd Grupy przewiduje, że w najbliższych latach sytuacja panująca na rynku wynajmu powierzchni biurowej nie będzie miała wpływu na przychody z wynajmu. Znacząca część powierzchni biurowej jest wynajęta na czas nieokreślony lub na okres co najmu 5 lat.

Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2025 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	745	127	3 606
Środki pieniężne	247	546	3 007
Razem	992	673	6 613
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	394	-	1 665
Razem	394	-	1 665

Ekspozycja na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2024 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	Razem po przeliczeniu na PLN (dane porównawcze po przekształceniu)
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	89	13	434
Środki pieniężne	161	371	2 210
Razem	250	384	2 644
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209	-	893
Razem	209	-	893

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2025 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	379	15%	-379
USD/PLN	15%	363	15%	-363
Wpływ łączny		742		-742

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2024 roku (dane porównawcze po przekształceniu)

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	26	15%	-26
USD/PLN	15%	236	15%	-236
Wpływ łączny		262		-262

Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym

Przychody w walucie obcej uzyskane w walucie w latach 2025 i 2024 przedstawiały się następująco:

waluta	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2025r.	2024r.	2025 r.	2024 r.	2025 r.	2024 r.	2025 r.	2024 r.
(dane w tys.)								
EUR	3 378	1 046	4,2322	4,2977	991	3 114	4,2325	4,3408
USD	325	119	3,7140	4,0354	14	1	3,8828	5,0867
GBP	-	-	-	-	1	-	4,9055	-

Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

64

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości instrumentów finansowych wg stanu na 31 grudnia 2025 roku na wynik finansowy brutto w związku z hipotetyczną zmianą kursów walut obcych w stosunku do złotego polskiego/waluty funkcjonalnej.

Powyższe odchylenia skalkulowano na podstawie zmienności historycznej dla poszczególnych walut oraz prognoz.

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR oraz USD.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 1 % w stosunku do EURO to przychody w 2025 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 143 tys. zł, a w 2024 roku o 42 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk/stratę przed opodatkowaniem.

Gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 1% w stosunku do USD, to przychody w 2025 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 12 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk/stratę przed opodatkowaniem, Powyższe odchylenia skalkulowano na podstawie zmienności historycznej dla poszczególnych walut oraz prognoz.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut.

Dla pozostałych walut wrażliwość instrumentów finansowych jest nieistotna.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko zmienności przepływów środków pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej WIBOR ON (overnight) oraz udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie WIBOR 1M i stopie redyskonta weksli. Grupa nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

(dane w tys. zł)	WIBOR		Stała stopa	
	31.12.2025	31.12.2024 (dane porównawcze po przekształceniu)	31.12.2025	31.12.2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	5 234	648	-	-

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zysk przed opodatkowaniem

(dane w tys. zł)	założone odchylenia WIBOR		wpływ na wynik finansowy (w tys. zł)	
	31.12.2025	31.12.2024 (dane porównawcze po przekształceniu)	31.12.2025	31.12.2024 (dane porównawcze po przekształceniu)
Zobowiązania finansowe				
Kredyt	+50 p.b.	+50 p.b.	(26)	(4)

Ryzyko kapitałowe

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Nota 35 – transakcje z podmiotami powiązanymi

Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki kontrolowane i współkontrolowane, a także te na które Emitent ma wpływ lub jest członkiem kluczowego personelu zarządzającego Emitenta.

W skład kluczowego personelu zarządzającego wchodzi Członkowie Zarządu Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta.

W 2025 roku kluczowy personel zarządzający oraz osoby powiązane z kluczowym personelem zarządzającym, oprócz wynagrodzenia nie zawierali innych transakcji z Emitentem i spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Wynagrodzenia wypłacone w 2025 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Zarządu:

1. Marek Kiersznicki	686,9 tys. zł
2. Krzysztof Marczak	564,5 tys. zł
3. Michał Dąbrowski	546,8 tys. zł

Wynagrodzenia wypłacone w 2025 roku w przedsiębiorstwie Emitenta Członkom Rady Nadzorczej:

1. Marek Garliński	120,0 tys. zł
2. Karol Żbikowski	96,0 tys. zł
3. Wiesław Kiepiel	96,0 tys. zł
4. Jarosław Stępniewski	210,0 tys. zł
5. Steven Tappan	96,0 tys. zł

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej i Członkom Zarządu w 2025 r. z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej otrzymali:

1. Krzysztof Marczak	117,2 tys. zł
2. Marek Garliński	117,2 tys. zł
3. Jarosław Stępniewski	138,5 tys. zł

Nota 36 – zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz inne zabezpieczenia

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe - to bankowe gwarancje dobrego wykonania, zwrotu zaliczki, zapłaty i przetargowe oraz poręczenia wekslowe dobrego wykonania umowy, które wg stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	<u>31.12.2025 r.</u>	<u>31.12.2024 r.</u>
Udzielone zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	41 429	47 836
gwarancja zwrotu zaliczki	1 353	615
gwarancja zapłaty	1 353	1 310
gwarancja przetargowa	-	600
Razem udzielone zabezpieczenia	44 135	50 361
Zobowiązania warunkowe		
poręczenie zwrotu zaliczki w Grupie	-	-
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	44 135	50 361

Grupa wystawiła weksle własne (spółka PKI Predom Sp. z o.o.) jako zabezpieczenie umowy na gwarancje ubezpieczeniowe do kwoty 800 tys. zł.

Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe Grupy to bankowe gwarancje dobrego wykonania, które wg stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Otrzymane zabezpieczenia

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
gwarancje bankowe dobrego wykonania	7 510	8 027
Razem aktywa warunkowe	7 510	8 027

Nota 37 – zdarzenia po dniu sprawozdawczym

23 lutego 2026 roku Grupa (jednostka dominująca) złożyła Weksel własny (in blanco) wraz z Deklaracją wekslową w celu zabezpieczenia zwrotu zaliczki w wysokości 1.160.260,54 EUR udzielonej na podstawie umowy zawartej 23 lutego 2026 roku na świadczenie usług podwykonawczych.

Dnia 11 marca 2026 roku Grupa (jednostka dominująca) podpisała protokół końcowy na odbiór zadania inwestycyjnego nr AI/10269 pt. ” Budowa hub-u wodorowego w Anwil”.

Dnia 20 marca 2026 roku do Umowy zbycia udziałów w celu umorzenia spółki IRYDION Sp. z o.o. z dnia 26 marca 2025 roku podpisano aneks, w który zmieniono termin wypłaty wynagrodzenia, na 31 grudnia 2026 roku.

Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Nota 38 – zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujący Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadają akcje Prochem S.A.

- Marek Kiersznicki – 44.327 szt.;
- Krzysztof Marczak – 30.268 szt.;
- Marek Garliński – 27.977 szt.;
- Jarosław Stępniewski – 50.206 szt.;
- Steven Tappan – 1.002.500 szt.

Wartość nominalna 1 sztuki akcji wynosi 1 złoty.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. nie było zmian w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Nota 39 – wpływ konfliktu wojennego w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na działalność spółki

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na działalność Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa odnotowała zauważalny wpływ na sprzedaż i łańcuch dostaw. Przede wszystkim odnotowano dotkliwy wzrost cen towarów i usług, terminy dostaw urządzeń i materiałów uległy wydłużeniu, a dostępność niektórych towarów została ograniczona. Zarząd spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. ze szczególną uwagą monitoruje aktualną sytuację i w razie konieczności jest przygotowany na podjęcie odpowiednich działań mających na celu dostosowanie swojego potencjału do nowych warunków w celu złagodzenia wszelkich negatywnych skutków dla Grupy.

Wymienione czynniki mogą mieć wpływ na poziom rentowności działalności. Jest ona monitorowana na bieżąco, tak aby w razie potrzeby podjąć odpowiednie kroki dotyczące organizacji pracy i wykonać zobowiązania w terminie. Jednak Grupa nie jest w stanie przewidzieć zarówno dalszego rozwoju konfliktu zbrojnego w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, jak i dalszych negatywnych jego skutków na działalność.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa Prochem S.A. nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Grupy.

Nota 40 – informacje na temat wynagrodzenia podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Emitenta i podmiotów z nim powiązanych

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe i podmiotów z nim powiązanych

Wynagrodzenie podmiotu badającego Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z tytułu umów o przegląd i badanie sprawozdań finansowych oraz umów o usługi atestacyjne	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
- badanie rocznych sprawozdań finansowych	163	158
- przegląd sprawozdań finansowych	56	54
- inne usługi atestacyjne	9	9

Nota 41 – wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na działalność Grupy w kolejnych kwartałach 2026 roku znaczący wpływ będzie miało otoczenie makroekonomiczne, a w szczególności przebieg wojny w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie oprocentowanie kredytów, poziom inflacji i powiązane z tym ceny energii oraz materiałów i usług budowlanych. Wszystkie te czynniki w istotny sposób wpływają na podejmowane przez potencjalnych klientów Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych zamierzeń inwestycyjnych. Grupa posiada kilka dużych, długoterminowych kontraktów projektowych i realizacyjnych (rozbudowa Zakładu Przetwórstwa Nasion Oleistych, budowa instalacji do produkcji skroplonego CO₂, współpraca przy projekcie elektrowni jądrowej, projekt fabryki komponentów dla akumulatorów), które w najbliższej perspektywie pozwolą na zwiększenie przychodów i osiągnięcie marży na działalności oraz znacząco poprawi wyniki działalności.

Nota 42 – niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

W związku ze spadkiem kapitałów własnych jednostki dominującej Prochem S.A. Zarząd jednostki dominującej spółki Prochem S.A. postanowił dokonać analizy możliwości kontynuowania działalności jednostki w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Zarząd jednostki dominującej stwierdza, że wpływ na obniżenie kapitałów własnych miały poniesione straty. Straty zostały wygenerowane na dwóch kontraktach zawartych przez jednostkę dominującą ze spółkami z grupy kapitałowej Orlen S.A. dotyczących zaprojektowania i wybudowania Hubu Wodorowego w zakładach Anwil S.A. we Włocławku. Kontrakt był podpisany w 2021 roku, przed wybuchem wojny w Ukrainie. W jej wyniku nastąpiła istotna zmiana otoczenia gospodarczego polegająca na zaburzeniu łańcuchów logistycznych, gwałtownym wzroście cen energii, materiałów i usług budowlanych. Dodatkowo dostawca kluczowego wyposażenia budowanej instalacji zanotował znaczne opóźnienie, które w efekcie spowodowało niedotrzymanie przez Prochem terminu zakończenia budowy instalacji. Podejmowane przez spółkę próby renegotjacji zawartego kontraktu w zakresie podniesienia wynagrodzenia umownego i wydłużenia terminu realizacji nie spotkały się z akceptacją klienta.

Odnotować również należy, że w związku z niepewnością dotyczącą globalnych kierunków rozwoju gospodarczego (np. elektromobilności) realizacja części posiadanych w portfelu spółki zleceń została przez inwestorów wstrzymana lub przesunięta na późniejszy termin.

Po dokonaniu oceny wpływu opisanych zdarzeń na dalszą działalność jednostki dominującej Zarząd stwierdza, że opisane zdarzenia miały charakter jednorazowy. Poniesione w ich wyniku straty zostały pokryte ze środków własnych jednostki dominującej. Posiadane przez grupę kapitałową Prochem S.A. aktywa są w stanie w pełni zabezpieczyć pozycję finansową spółki. W zakresie działalności operacyjnej, biorąc pod uwagę posiadany portfel zleceń oraz złożone oferty, w ocenie Zarządu jednostki dominującej spółka Prochem S.A. powinna odzyskać rentowność. Stanowisko takie potwierdzają również obserwowane zmiany w otoczeniu gospodarczym i politycznym. Obecnie rozpoczynają się znaczące inwestycje w obszarze energetyki atomowej i gazowej, odnawialnych źródeł energii i podwyższania efektywności energetycznej. Następuje również gwałtowny rozwój branży zbrojeniowej. We wszystkich tych obszarach Prochem S.A. posiada zarówno doświadczenie jak i niezbędne kompetencje, które mogą zostać wykorzystane zarówno na etapie projektowania jak i realizacji tych inwestycji. Obecnie jednostka dominująca jest już zaangażowana w kilka postępowań ofertowych w tym zakresie.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd jednostki dominującej (Prochem S.A.) stwierdza, że przyjęcie zasady możliwości kontynuacji działalności jednostki w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego jest słuszne i nie istnieją istotne niepewności w tym zakresie.

Nota 43 – zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za 2025 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 29 kwietnia 2026 roku.

Podpisy Zarządu

29.04.2026 r.	Marek Kiersznicki	Prezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

29.04.2026 r.	Krzysztof Marczak	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

29.04.2026 r.	Michał Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

29.04.2026 r.	Barbara Auguścińska-Sawicka	Główny Księgowy
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis