

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PROCHEM S.A.**

**sporządzone na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku**

**PROCHEM S.A.**  
**ul. Łopuszańska 95**  
**02-457 Warszawa**  
**Polska**

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

## **Spis treści do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Prochem S.A.**

<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prochem S.A.</b>	<b>Str.</b>
1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	4
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
<b>Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających</b>	
1. Utworzenie Spółki i podstawowy przedmiot jej działalności	7
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	7
3. Zatrudnienie	7
4. Przyjęte zasady rachunkowości	8
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku	20
6. Inne informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	54

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. sporządzone  
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r.**

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

	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	406	508
Wartości niematerialne	2	48	18
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3	11 988	13 109
Akcje i udziały	4	6 347	21 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	7 201	7 625
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji		749	126
Pozostałe aktywa finansowe	6	5 719	6 710
<b>Aktywa trwałe, razem</b>		<b>32 458</b>	<b>49 755</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	51	50
Należności handlowe i pozostałe należności	8	34 565	5 224
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	18	18 873	21 168
Pozostałe aktywa finansowe	9	4 511	7 392
Pozostałe aktywa	10	1 348	1 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		873	3 285
<b>Aktywa obrotowe, razem</b>		<b>60 221</b>	<b>38 518</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>92 679</b>	<b>88 273</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	2 005	2 005
Akcje własne		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	-293	-320
Zyski zatrzymane	13	2 327	8 178
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>4 039</b>	<b>9 863</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	14	676	671
Długoterminowe pożyczki	15	20 140	21 973
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji		3 927	5 060
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	11 148	12 712
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>35 891</b>	<b>40 416</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	16	1 434	-
Zobowiązania handlowe	17	32 967	26 449
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	7 275	4 192
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		225	24
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	3 222	1 926
Pozostałe zobowiązania	20	7 626	5 403
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>52 749</b>	<b>37 994</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>88 640</b>	<b>78 410</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>92 679</b>	<b>88 273</b>

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**  
**Od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku**

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

	Nr noty	Okres zakończony 31 grudnia 2025 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2024 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		64 294	63 882
Przychody ze sprzedaży usług	21	64 206	63 745
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22	88	137
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-69 834	-67 456
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	23	-69 753	-67 328
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-81	-128
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>-5 540</b>	<b>-3 574</b>
Koszty ogólnego zarządu	23	-10 871	-11 612
Pozostałe przychody operacyjne	24	2 815	306
Pozostałe koszty operacyjne	25	-1 086	-10 270
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-14 682</b>	<b>-25 150</b>
Przychody finansowe	26	9 516	1 518
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		3 521	-
Koszty finansowe	27	-3 563	-4 388
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-5 208</b>	<b>-28 020</b>
Podatek dochodowy:	28	643	434
- część bieżąca		225	24
- część odroczone		418	410
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-5 851</b>	<b>-28 454</b>

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	-2,92	-14,19

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Rok 2025	Rok 2024
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-5 851</b>	<b>-28 454</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>26</b>	<b>123</b>
<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 i straty (przed opodatkowaniem):</i>	<b>26</b>	<b>123</b>
Zyski (straty) aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	32	152
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-6	-29
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-5 825</b>	<b>-28 331</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 005 000	2 005 000
Całkowity dochód ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/gr. na jedną akcję)	-2,91	-14,13

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 005</b>	<b>-</b>	<b>-320</b>	<b>8 178</b>	<b>9 863</b>
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-5 851	-5 851
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	27	-	27
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-5 851</b>	<b>-5 824</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 005</b>	<b>-</b>	<b>-293</b>	<b>2 327</b>	<b>4 039</b>

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
<b>Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 005</b>	<b>-</b>	<b>-443</b>	<b>36 632</b>	<b>38 194</b>
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-28 454	-28 454
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	123	-	123
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>-28 454</b>	<b>-28 331</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 005</b>	<b>-</b>	<b>-320</b>	<b>8 178</b>	<b>9 863</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku**  
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 31 grudnia 2025 r.	Okres zakończony 31 grudnia 2024 r.
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 208	-28 020
Korekty razem	-2 304	24 709
Amortyzacja	3 437	3 346
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 050	1 678
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	-90
(Zysk) strata ze zbycia udziałów	-3 521	142
Zmiana stanu rezerw	160	34
Zmiana stanu zapasów	-1	-6
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-8 220	23 357
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 509	-2 800
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	2 382	-952
<b>Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-7 512</b>	<b>-3 311</b>
Zapłacony podatek dochodowy	24	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 536</b>	<b>-3 311</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 992</b>	<b>2 501</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	90
Wpływy z aktywów finansowych:	1 992	2 411
- w jednostkach powiązanych	1 992	2 411
zbycie udziałów	-	124
spłata pożyczki	1 127	1 830
spłata odsetek od udzielonych pożyczek	865	457
<b>Wydatki</b>	<b>-302</b>	<b>-1 851</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-302	-145
Wydatki na aktywa finansowe:	-	-1 706
- w jednostkach powiązanych	-	-1 706
zakup udziałów w spółce zależnej	-	-203
udzielone pożyczki	-	-980
zapłacone odsetki od pożyczki otrzymanej	-	-523
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 690</b>	<b>650</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 676</b>	<b>5 470</b>
Zaciągnięty kredyt bankowy	1 434	-
Otrzymana pożyczka od jednostki powiązanej	4 000	5 118
Otrzymane dywidendy	8 196	352
Inne wpływy finansowe	46	-
<b>Wydatki</b>	<b>-10 242</b>	<b>-4 291</b>
Spłata pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-6 414	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego MSSF16	-3 190	-4 127
Zapłacone odsetki i prowizje od kredytów	-170	-164
Zapłacone odsetki od pożyczek	-468	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>3 434</b>	<b>1 179</b>
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 412	-1 482
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 412	-1 482
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 285</b>	<b>4 767</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>873</b>	<b>3 285</b>
w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania (rachunek VAT)	-	1 493

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

## 1. Utworzenie spółki i podstawowy przedmiot jej działalności

Spółka Prochem S.A. (zwana dalej „Prochem”, „Spółka”, „Emitent”, „jednostka”) 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 1991 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

### 1.1. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

W skład Zarządu spółki Prochem S.A. na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego 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.

### 1.2. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2025 roku wyniosło 166,47 etaty, a w 2024 roku 180,2 etaty. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 171 osób, a na dzień 31 grudnia 2024 roku 176 osób.

## 2. Przyjęte zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe 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 sprawozdanie finansowe Prochem S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki 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. Sprawozdanie Zarządu z działalności Prochem S.A. za 2025 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji finansowej Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Sprawozdanie finansowe Prochem S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Przeanalizowano okoliczności opisane w nocie 39, 40 i 42, które w ocenie Zarządu nie wpływają na zdolność jednostki do kontynuowania działalności.

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego ani nie podlega cyklicznym trendom, za wyjątkiem segmentu generalnego wykonawstwa, które charakteryzują się sezonowością, która powodowana jest w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Czynniki atmosferyczne mają wpływ na wielkość osiągniętego przychodu w tych segmentach. Niższe przychody osiągnięte są w okresie zimowym, kiedy to warunki pogodowe nie pozwalają na wykonywanie niektórych prac budowlanych.

### 2.2. 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.

Zmiany zasad przyjętych w polityce rachunkowości dokonuje się w przypadku:

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

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

W stosowanych zasadach rachunkowości największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazane w jednostkowym 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).

### **2.3. Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF**

Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

#### **Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF oraz wybrane zasady rachunkowości**

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”

Spółka oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. poza zmianą MSSF 18.

Wprowadzenie MSSF 18 będzie miało wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, w szczególności poprzez wprowadzenie nowej struktury sprawozdania z wyniku (zysków lub strat), tj. podziału przychodów i kosztów na kategorie oraz prezentację określonych sum cząstkowych. 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 cząstkowe) lub nie są wyraźnie wymagane przez inne MSSF.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

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

## 2.4. Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę

### Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka 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 w 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 regularnie 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 i 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 sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych Spółka 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 własne 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 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 sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównywalne do amortyzacji wartości niematerialnych Spółka 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 bieżącym i kolejnych okresach.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

## **Leasing**

### **Spółka jako leasingobiorca**

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące użytkowania:

- a) budynków i budowli, w tym powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 10 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 Spółka 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.

Spółka 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.

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

### **Spółka jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, do których zaliczamy umowy wynajmu, zgodnie z którymi Spółka 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.

### **Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach**

Wartość udziałów i akcji Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość godziwą inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie jej początkowej wyceny jako składnika aktywów finansowych.

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

Materiały i towary zakupione odpisywane są w koszty na dzień ich zakupu. Na dzień kończący rok obrotowy, tj 31 grudnia, Spółka zobowiązana jest do ustalenia stanu materiałów, ich wyceny i dokonania korekty kosztów o wartość tego stanu. Zapasy wyceniane są w cenie nabycia.

Odpisywanie w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy.

### **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 ujmuje 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. Do pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka kwalifikuje pożyczki, które są utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów tj. aktywa są utrzymywane w celu ściągnięcia kwoty głównej i odsetek.

### **Należności**

ujmuje 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.

### **Wycena aktywów i zobowiązań finansowych**

W momencie początkowego ujęcia, jednostka 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.

*Wycena instrumentów finansowych – MSSF 9*

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 jednostki 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 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.

Spółka 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 Spółki 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 pozostającej do spłaty.

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

Klasyfikację aktywów finansowych przedstawiono poniżej.

<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>Klasyfikacja wg MSSF 9</b>
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

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Spółka zdecydowała się na kontynuację dotychczasowych metod wyceny i klasyfikacji.

Wg 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 Spółka zastosowała dopuszczalną przez MSSF 9 metodę uproszczoną. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka 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 Spółka posiada wiarygodną deklarację płatności kontrahenta, utworzenie odpisu może być wstrzymane.

### **Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej**

Spółka 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, Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujmują 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**

Spółka 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 aktywów finansowych według wartości godziwej**

Spółka 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, Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujmują się w wyniku finansowym. W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w wyniku finansowym.

### **Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej**

Spółka 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, Spółka, 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.

**Platności 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 Spółce 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** – Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka nie posiada innych programów emerytalnych.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownikom Spółki 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. Bieżące kwoty rezerw oraz 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 pomniejszoną o bieżące wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracownika uprawnień do świadczenia.

Założenia aktuarialne przyjmowane do wyliczeń wyznaczane są w oparciu o dane historyczne Spółki, 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.

Spółka rozpoznaje następujące komponenty zmiany stanu rezerw na odprawy 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 całości w innych całkowitych dochodach z uwagi na to, że wszystkie dotyczą świadczeń po okresie zatrudnienia,
- 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 odroczony m.in. budynków, budowli, gruntów i nieruchomości inwestycyjnych 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 rezerwowy powstały z zysku przeznaczonego na kapitał,
  - Niepodzielony zysk (stratę) z lat ubiegłych
  - Zysk/(stratę) roku bieżącego,
  - Wypłacone zaliczki na dywidendy.

**Przychody ze sprzedaży** – obejmują w szczególności przychody z tytułu wykonywanych umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz usługi projektowe i inżynierskie. Od 1 stycznia 2018 roku Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem założeń przyjętych w tym modelu. 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 wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy 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.

## **2.5. 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.

## **2.6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania**

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

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

### 3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku i za okres dwunastu miesięcy 2025 roku

#### Nota 1 - rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	406	508
- urządzenia techniczne i maszyny	347	392
- inne rzeczowe aktywa trwałe	59	116
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>406</b>	<b>508</b>

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) własne	406	508
<b>Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem</b>	<b>406</b>	<b>508</b>

#### Zmiany stanu środków trwałych – 2025 rok

	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>4 716</b>	-	<b>1 302</b>	-	<b>6 018</b>
Zwiększenia (z tytułu)	312	-	8	-	320
- zakup	312	-	8	-	320
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-9	-	-9
- sprzedaż	-	-	-6	-	-6
- likwidacja	-	-	-3	-	-3
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>5 028</b>	-	<b>1 301</b>	-	<b>6 329</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>4 324</b>	-	<b>1 186</b>	-	<b>5 510</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	357	-	56	-	413
- zwiększenia - amortyzacja za okres	357	-	65	-	422
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-6	-	-6
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-3	-	-3
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>4 681</b>	-	<b>1 242</b>	-	<b>5 923</b>
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>347</b>	-	<b>59</b>	-	<b>406</b>

## Zmiany stanu środków trwałych – 2024 rok

	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>4 839</b>	-	<b>1 801</b>	-	<b>6 640</b>
Zwiększenia (z tytułu)	103	-	25	-	128
- zakup	103	-	25	-	128
Zmniejszenia (z tytułu)	-226	-	-524	-	-750
- sprzedaż	-	-	-232	-	-232
- likwidacja	-226	-	-292	-	-518
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>4 716</b>	-	<b>1 302</b>	-	<b>6 018</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>4 080</b>	-	<b>1 634</b>	-	<b>5 714</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	224	-	-448	-	-204
- zwiększenia - amortyzacja za okres	470	-	74	-	544
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-230	-	-230
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-226	-	-292	-	-518
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>4 324</b>	-	<b>1 186</b>	-	<b>5 510</b>
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>392</b>	-	<b>116</b>	-	<b>508</b>

### Nota 2 - wartości niematerialne

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym oprogramowanie komputerowe	48	18
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>48</b>	<b>18</b>
Struktura własnościowa		
- własne	48	18
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>48</b>	<b>18</b>

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2025 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>2 176</b>	<b>2 176</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	42	42
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-1 044	-1 044
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>1 174</b>	<b>1 174</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>2 158</b>	<b>2 158</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu):	-1 032	-1 032
- zwiększenia - naliczone umorzenie	12	12
- zmniejszenie z tytułu likwidacji	-1 044	-1 044
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>1 126</b>	<b>1 126</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

### Zmiany stanu wartości niematerialnych – 2024 rok

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
<b>Wartość brutto</b>		
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>2 162</b>	<b>2 162</b>
Zwiększenia/zmniejszenia:	14	14
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>2 176</b>	<b>2 176</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>2 148</b>	<b>2 148</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu):	10	10
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	10	10
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku - skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>	<b>2 158</b>	<b>2 158</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

**Nota 3 – aktywa z tytułu praw do użytkowania**

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na bilans otwarcia</b>	<b>23 372</b>	<b>317</b>	<b>3 892</b>	<b>27 581</b>
zwiększenie wartości brutto - zawarcie nowych umów	-	-	1 193	1 193
zwiększenie wartości brutto – aktualizacja wartości umów	686	-	39	725
zmniejszenie wartości brutto - zakończenie umowy	-	-	-1 254	-1 254
<b>Razem, wartość brutto bilans zamknięcia</b>	<b>24 058</b>	<b>317</b>	<b>3 870</b>	<b>28 245</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na bilans otwarcia</b>	<b>12 576</b>	<b>113</b>	<b>1 783</b>	<b>14 472</b>
naliczona amortyzacja	2 079	62	863	3 004
zmniejszenie - zakończenie umowy	-	-	-1 219	-1 219
<b>Razem, skumulowana amortyzacja na bilans zamknięcia</b>	<b>14 655</b>	<b>175</b>	<b>1 427</b>	<b>16 257</b>
<b>Wartość księgowa netto na BO - 01.01.2025</b>	<b>10 796</b>	<b>204</b>	<b>2 109</b>	<b>13 109</b>
<b>Wartość księgowa netto na BZ – 31.12.2025</b>				
Wartość księgowa brutto	24 058	317	3 870	28 245
Skumulowana amortyzacja	14 655	175	1 427	16 257
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
<b>Razem wartość netto na dzień 31 grudnia 2025 r.</b>	<b>9 403</b>	<b>142</b>	<b>2 443</b>	<b>11 988</b>

**Nota 4 - akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) w jednostkach zależnych	6 347	21 659
<b>Akcje i udziały, wartość netto</b>	<b>6 347</b>	<b>21 659</b>
odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	-
<b>Akcje i udziały, wartość brutto</b>	<b>6 347</b>	<b>21 659</b>

Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych i pozostałych	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) stan na początek okresu	21 659	21 598
- akcje i udziały w cenie nabycia	21 659	21 598
b) zwiększenia	-	203
- zakup akcji/udziałów spółki powiązanej	-	203
c) zmniejszenia	-15 312	-142
- sprzedaż udziałów w celu umorzenia	-15 312	-142
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 347</b>	<b>21 659</b>

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych 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 aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	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 (Prochem Inwestycje sp. z o.o. posiada 89,6% kapitału)	Pełna	19.07.2002	-	-	-	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 (Prochem Inwestycje posiada 57,49% udziałów)	pełna	10.12.2001	1 243	-	1 243	91,8%	91,8%
5	PROCHEM RPI Sp. z o.o.	Warszawa	działalność developerska	zależna ( Prochem Inwestycje posiada 3,33%)	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 20.12.2022 r.)	24.03.2000	348		348	100,0%	100,0%

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.**

Lp.	a nazwa jednostki	b kapitał własny jednostki, w tym:							c zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			d należności jednostki, w tym:			e aktywa jednostki, razem	f przychody ze sprzedaży
		kapitał zakładowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji )	Zyski zatrzymane, w tym:			Zobowią- nia długotermin owe	Zobowią- nia krótkotermi nowe	należności jednostki, w tym:						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) z lat ubiegłych			zysk (strata) netto	należności długo- terminowe	należności krótko- terminowe				
1	PROCHEM INWESTYCJE Sp. z o. 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	55 684
5	PROCHEM RPI Sp. z o.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	-

## Nota 5 - 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.
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesiony na wynik finansowy</b>	<b>12 135</b>	<b>12 297</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>12 060</b>	<b>12 193</b>
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	505	1 367
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	44	44
- rezerwa na świadczenia emerytalne	76	97
- rezerwa na świadczenia urlopowe	247	251
- nieopłacone świadczenia pracownicze	2	2
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	21	38
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	83	107
- strata podatkowa	6 401	6 401
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	4 681	3 886
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>75</b>	<b>104</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	75	104
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>4 494</b>	<b>5 252</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>4 494</b>	<b>5 252</b>
- rezerwy utworzone na koszty operacyjne	507	419
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	51	44
- rezerwa na świadczenia emerytalne	18	23
- rezerwa na świadczenia urlopowe	31	-
- nieopłacone świadczenia pracownicze	5	2
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	-	-
- strata podatkowa	-	-
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	-	83
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	3 882	4 681
<b>b) odniesione na kapitał własny</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>5 133</b>	<b>5 414</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>5 127</b>	<b>5 385</b>
- wykorzystanie rezerwy utworzone na koszty operacyjne	277	1 281
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	44	44
- rezerwa na świadczenia emerytalne	13	44
- rezerwa na świadczenia urlopowe	7	4
- nieopłacone świadczenia pracownicze	1	2
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	21	17
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	83	107
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	4 681	3 886
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>6</b>	<b>29</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	29

Prochem S.A.

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

<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>11 496</b>	<b>12 135</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy</b>	<b>11 427</b>	<b>12 060</b>
- rezerwy utworzone na koszty	735	505
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i o dzieło	51	44
- rezerwa na świadczenia emerytalne	81	76
- rezerwa na świadczenia urlopowe	271	247
- nieopłacone świadczenia pracownicze	6	2
- dyskonto kaucji pieniężnej w banku	-	21
- strata podatkowa	6 401	6 401
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	-	83
- nadwyżka kosztów poniesionych nad oczekiwaną marżą	3 882	4 681
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>69</b>	<b>75</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne	69	75

**- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 510</b>	<b>4 234</b>
<b>a) odniesionej na wynik finansowy</b>	<b>4 510</b>	<b>4 234</b>
- odsetki naliczone od pożyczki udzielonej	73	64
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody ze sprzedaży udziałów w celu umorzenia spółki powiązanej	-	24
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	39	-
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	152	69
- marża na doszacowanych przychodach	4 110	3 941
<b>b) odniesionej na kapitał własny</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>4 250</b>	<b>4 460</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>4 250</b>	<b>4 460</b>
- odsetki naliczone od pożyczki udzielonej	94	124
- przychody ze zbycia udziałów w celu umorzenia spółki powiązanej	669	-
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	-	39
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	64	83
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	3 423	4 214
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>4 465</b>	<b>4 184</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>4 465</b>	<b>4 184</b>
- zapłacone odsetki od pożyczki udzielonej	164	115
- przychody ze sprzedaży udziałów w celu umorzenia spółki powiązanej	-	24
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	39	-
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	152	-
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	4 110	4 045

b) odniesionej na kapitał własny	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>4 295</b>	<b>4 510</b>
<hr/>		
a) odniesionej na wynik finansowy	4 295	4 510
- odsetki naliczone od pożyczki udzielonej	3	73
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	136	136
- przychody ze sprzedaży udziałów w celu umorzenia spółki powiązanej	669	-
- koszty zdyskontowanych przepływów (kaucje pieniężne)	-	39
- dyskonto kaucji z tytułu rękojmi	64	152
- wycena przychodów, zmiana stanu na dzień bilansowy	3 423	4 110
b) odniesionej na kapitał własny	-	-

### *Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej*

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 496	12 135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-4 295	-4 510
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 201</b>	<b>7 625</b>

### *Nota 6 - pozostałe długoterminowe aktywa finansowe*

Pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio:	5 719	6 710
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 719	6 330
- naliczone odsetki	-	380
<b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>5 719</b>	<b>6 710</b>

### *Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2025 roku*

- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem RPI Sp. z o.o.:
  - w kwocie 5 719 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 5 719 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,0%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami – 30 czerwca 2027 roku.

### *Zwiększenia:*

- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 459 tys. zł.

### *Zmniejszenie:*

- częściowa spłata pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 611 tys. zł,
- częściowa spłata odsetek od pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 839 tys. zł.

### **Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2024 roku**

- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem RPI Sp. z o.o.:
  - w kwocie 6 710 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 6 330 tys. zł., odsetki w kwocie 380 tys. zł.Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,0%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami – 30 czerwca 2027 roku.

### **Zwiększenia:**

- udzielenie pożyczki spółce zależnej Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 980 tys. zł,
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 466 tys. zł.

### **Zmniejszenie:**

- częściowa spłata odsetek od pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem RPI Sp. z o.o. w kwocie 160 tys. zł,
- reklasyfikacja pożyczki z długoterminowej na krótkoterminową - pożyczka udzielona Prochem Inwestycje sp. z o.o. w kwocie 2 817 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 2 700 tys. zł., odsetki w kwocie 117 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,3%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami - 31 grudnia 2025 roku.

### **Nota 7 – zapasy**

<b>Zapasy</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
Materiały	51	50
<b>Zapasy, razem</b>	<b>51</b>	<b>50</b>
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	557	557

### **Nota 8 - należności handlowe i pozostałe należności**

<b>Należności handlowe i pozostałe należności</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
Należności handlowe	15 321	5 515
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	175	330
<b>Należności handlowe netto, w tym:</b>	<b>15 146</b>	<b>5 185</b>
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	15 107	5 154
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	39	31
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Należności pozostałe	19 470	90
Odpis aktualizujący pozostałe należności	51	51
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>19 419</b>	<b>39</b>
<b>Należności razem</b>	<b>34 565</b>	<b>5 224</b>

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.

<b>Należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
handlowe, w tym:	4	14
- od jednostek zależnych	4	14
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	-	-
pozostałe, w tym:	19 398	-
- od jednostek zależnych	19 398	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych netto, razem	<b>19 402</b>	<b>14</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>19 402</b>	<b>14</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
Stan na początek okresu	381	3 175
a) zwiększenia (z tytułu)	127	-
- utworzenie rezerwy na należności handlowe	127	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	282	2 794
- wykorzystanie odpisu utworzonego w poprzednich okresach	-	2 794
- rozwiązanie odpisu	282	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu</b>	<b>226</b>	<b>381</b>

<b>Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
a) do 1 miesiąca	12 135	2 039
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 737	2 170
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 174	27
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	27	395
e) powyżej 1 roku	39	31
f) należności przeterminowane	209	853
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>15 321</b>	<b>5 515</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-175	-330
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>15 146</b>	<b>5 185</b>

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

<b>Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
a) do 1 miesiąca	28	139
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6	384
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	175	330
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>209</b>	<b>853</b>

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-175	-381
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>34</b>	<b>472</b>

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i na 31 grudnia 2024 roku należności handlowe zawierają krótkoterminowe kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 1 202 tys. zł i 277 tys. zł.

### *Nota 9 - pozostałe aktywa finansowe*

<b>Pozostałe aktywa finansowe według rodzaju:</b>	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
a) od jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio	372	876
udzielone pożyczki	354	870
naliczone odsetki	18	6
b) inne aktywa finansowe - kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	4 139	6 516
<b>Pozostałe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 511</b>	<b>7 392</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych	-	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe, brutto</b>	<b>4 511</b>	<b>7 392</b>

### *Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2025 roku*

- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
  - w kwocie 372 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 354 tys. zł., odsetki w kwocie 18 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,3%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami - 31 grudnia 2026 roku.

#### *Zwiększenia:*

- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 38 tys. zł,

#### *Zmniejszenie:*

- częściowa spłata pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 516 tys. zł,
- spłata odsetek od pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 26 tys. zł,

### *Pożyczki udzielone - stan na 31 grudnia 2024 roku*

- Pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o.:
  - w kwocie 876 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 870 tys. zł., odsetki w kwocie 6 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,3%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami - 31 grudnia 2025 roku.

### Zwiększenia:

- Reklasyfikacja pożyczki z długoterminowej na krótkoterminową - pożyczka udzielona spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 2 817 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 2 700 tys. zł., odsetki w kwocie 117 tys. zł. Oprocentowanie jest ustalane rocznie według stopy WIBOR 3M obowiązującej na pierwszy dzień roboczy każdego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,3%. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami - 31 grudnia 2025 roku.
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych spółce zależnej Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 186 tys. zł,

### Zmniejszenie:

- częściowa spłata pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 1 830 tys. zł,
- spłata odsetek od pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną Prochem Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 297 tys. zł,

### Nota 10 - pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju:	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 348	1 399
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	221	352
- koszty utrzymania oprogramowania	1 108	1 042
- prenumeraty	19	5
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>1 348</b>	<b>1 399</b>

### 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
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>2 005 000</b>	
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			<b>2 005 000</b>
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>			

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**

	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
Stan na bilans otwarcia	<b>-320</b>	<b>-443</b>
Straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	27	123
<b>Stan na bilans zamknięcia</b>	<b>-293</b>	<b>-320</b>

### **Nota 13 - zyski zatrzymane**

	<b>31 grudnia 2025 r.</b>	<b>31 grudnia 2024 r.</b>
Kapitał zapasowy	8 178	27 279
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	9 353
Zysk (strata) okresu	-6 289	-28 454
<b>Razem</b>	<b>1 889</b>	<b>8 178</b>

### **Nota 14 – zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych**

Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownikom Spółki 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. Bieżące kwoty rezerw oraz odpisów wyznaczane są przez zewnętrzne biuro aktuarialne indywidualnie dla każdego pracownika zgodnie z metodologią „prognozowanych uprawnień jednostkowych”. Naliczone rezerwy stanowią obecną oczekiwaną wartość przyszłych długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw pomniejszoną o obecne wartości oczekiwane przyszłych odpisów, jakie będą dokonywane do momentu nabycia przez pracownika uprawnień do świadczenia.

Założenia aktuarialne przyjmowane do wyliczeń wyznaczane są w oparciu o dane historyczne Spółki, 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 i inne.

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

Bieżące obciążenia Spółki 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, ujmowanym 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 całości w innych całkowitych dochodach z uwagi na to, że wszystkie dotyczą świadczeń po okresie zatrudnienia,
- koszty przeszłego zatrudnienia pojawiające się sporadycznie jako dodatnia lub ujemna kompensata odpisów dokonanych w okresach ubiegłych i okresie bieżącym, wynikająca ze zmiany warunków świadczeń lub wprowadzenia/ograniczenia programu świadczeń, ujmowana w zyskach i stratach okresu jako koszt operacyjny (wynagrodzeń),
- zapadłe w okresie odprawy pośmiertne jako pozostałe koszty rodzajowe.

*Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego:*

Świadczenia po okresie zatrudnienia, dla których tworzone są rezerwy, obejmują odprawy emerytalne i rentowe wypłacane w momencie rozwiązania stosunku pracy w związku przejściem pracownika na emeryturę bądź rentę. Wysokość odprawy zależy od stażu pracy i stanowi wielokrotność średniego wynagrodzenia w Jednostce za poprzedni kwartał, nie więcej jednak niż trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia pracownika i nie mniej niż jednokrotne miesięczne wynagrodzenie zgodnie z Kodeksem Pracy.

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 Spółki, aktualne dane rynkowe i z uwzględnieniem zmian w bieżącej polityce Spółki. 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 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: 5,0%  $\leq$  2027, 5,0% w 2027 - 2029, 5,0%  $\geq$  2030
- stopa procentowa służąca do dyskontowania: 5,10% 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%	10,1%	10,1%	6,4%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	10,1%	10,1%	10,1%	7,3%	1,2%	0,0%
na czas nieokreślony	kobieta	10,1%	10,1%	10,1%	6,4%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	10,1%	10,1%	10,1%	7,3%	1,2%	0,0%

Dla porównania uśrednione wartości wybranych wskaźników wyznaczone na bazie założeń aktuarialnych, jakie były przyjmowane do kalkulacji rezerw 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%  $\leq$  2026, 6,5% w 2026 - 2028, 6,0%  $\geq$  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	9,4%	9,4%	9,4%	5,9%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	9,4%	9,4%	9,4%	6,7%	1,1%	0,0%
na czas nieokreślony	kobieta	9,4%	9,4%	9,4%	5,9%	0,0%	0,0%
	mężczyzna	9,4%	9,4%	9,4%	6,7%	1,1%	0,0%

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024
<b>Bilans otwarcia dla rezerw na świadczenia</b>	<b>798</b>	<b>853</b>
Świadczenia wypłacone w okresie (-)	-67	-24
Koszt odsetkowy	41	46
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	56	75
(Zyski) straty aktuarialne	-32	-152
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
Skutki zbycia / połączenia Spółek	0	0
<b>Bilans zamknięcia dla rezerw na świadczenia</b>	<b>795</b>	<b>798</b>
<i>w tym rezerwa krótkoterminowa</i>	<i>119</i>	<i>127</i>
<i>w tym rezerwa długoterminowa</i>	<i>676</i>	<i>671</i>

Podział zysków / strat aktuarialnych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024
Zyski (straty) aktuarialne 'ex post'	14	111
Z(S)A z aktualizacji założeń demograficznych	-15	57
Z(S)A z aktualizacji założeń finansowych	-31	-16
<b>Razem zyski (straty) aktuarialne</b>	<b>-32</b>	<b>152</b>

Całkowite dochody z tytułu odpraw emerytalno-rentowych ujmowane w zyskach i stratach:

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024
Koszt bieżącego zatrudnienia /bieżący odpis/	97	-75
Koszt odsetkowy	-32	-46
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu innych świadczeń długoterminowych	0	0
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	0
<b>Razem zysk (strata)</b>	<b>65</b>	<b>-121</b>

Ujmowane w innych całkowitych dochodach:

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-32	152

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

nazwa świadczenia	duracja aktuarialna 2025	duracja aktuarialna 2024
Odprawy emerytalne	10,91	11,39
Odprawy rentowe	7,54	8,58
<b>razem</b>	<b>10,78</b>	<b>11,31</b>

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

Parametr / świadczenie	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	Razem
wyjściowe kwoty rezerw	768	27	795
współczynnik rotacji -1,00%	790	28	817
współczynnik rotacji +1,00%	748	26	774
techniczna stopa dyskontowa -0,50%	797	28	825
techniczna stopa dyskontowa +0,50%	741	26	767
<i>wzrosty podstaw</i>			
wynagrodzenie w Firmie -1,00%	701	25	733
wynagrodzenie w Firmie +1,00%	836	29	865

### Nota 15 - długoterminowe pożyczki

Pożyczki długoterminowe	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) do jednostek zależnych pośrednio i bezpośrednio	20 140	21 973
- kwota pożyczki	18 563	21 174
- odsetki naliczone	1 577	799
<b>Pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>20 140</b>	<b>21 973</b>

### Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2025 roku

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód sp. z o.o. w kwocie 572 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 536 tys. zł, odsetki 36 tys. zł. Oprocentowanie roczne odpowiadać będzie stopie procentowej WIBOR 3M z pierwszego dnia roboczego danego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,0%. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2027 roku.
- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Irydion sp. z o.o. w kwocie 4 630 tys. EUR, po kursie z dnia 31.12.2025 r. kwota wynosi 19 568 tys. zł. z tego: kwota pożyczki 4 265 tys. EUR, po kursie z dn. 31.12.2025 r. kwota wynosi 18 027 tys. zł, odsetki 365 tys. EUR, po kursie z dnia 31.12.2025 r. kwota odsetek wynosi 1 541 tys. zł. Oprocentowanie roczne odpowiadać będzie stopie procentowej EURIBOR 3M z pierwszego dnia roboczego danego kwartału, powiększonej o marżę 2,4%. Termin spłaty ustalono na 31.12.2027 roku.

### Zwiększenia:

- naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 47 tys. zł,
- naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Irydion Sp. z o.o. w kwocie 199 tys. EUR,
- naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej od spółki Elektromontaż Kraków S.A. w kwocie 366 tys. PLN,
- otrzymanie pożyczki od spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w kwocie 4 000 tys. zł.

### Zmniejszenia:

- kompensata pożyczki/potrącenie umowne pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 414 tys. zł,
- kompensata/potrącenie odsetek od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Prochem Zachód Sp. z o.o. w kwocie 86 tys. zł,

- spłata pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elektromontaż Kraków Sp. z o.o. w kwocie 6 000 tys. zł,
- spłata odsetek od pożyczki otrzymanej od spółki zależnej Elektromontaż Kraków Sp. z o.o. w kwocie 381 tys. zł.

#### **Pożyczki otrzymane - stan na 31 grudnia 2024 roku**

- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Prochem Zachód sp. z o.o. w kwocie 1 025 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 950 tys. zł, odsetki 75 tys. zł. Oprocentowanie roczne odpowiadać będzie stopie procentowej WIBOR 3M z pierwszego dnia roboczego danego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,0%. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2027 roku.
- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Elektromontaż Kraków S.A. w kwocie 2 015 tys. zł, z tego: kwota pożyczki 2 000 tys. zł, odsetki 15 tys. zł. Oprocentowanie roczne odpowiadać będzie stopie procentowej WIBOR 3M z pierwszego dnia roboczego danego kwartału kalendarzowego, powiększonej o marżę w wysokości 2,4%. Termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2027 roku.
- Pożyczka otrzymana od spółki zależnej Irydion sp. z o.o. w kwocie 4 431 tys. EUR, po kursie z dnia 31.12.2024 r. kwota wynosi 18 933 tys. zł. z tego: kwota pożyczki 4 265 tys. EUR, po kursie z dn. 31.12.2024 r. kwota wynosi 18 224 tys. zł, odsetki 166 tys. EUR, po kursie z dnia 31.12.2024 r. kwota odsetek wynosi 709 tys. zł. Oprocentowanie roczne odpowiadać będzie stopie procentowej EURIBOR 3M z pierwszego dnia roboczego danego kwartału, powiększonej o marżę 2,4%. Termin spłaty ustalono na 31.12.2027 roku.

#### **Nota 16 – kredyty bankowe**

	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- kredyty razem, z tego:	1 434	-
<b>- kredyty krótkoterminowe</b>	<b>1 434</b>	-

#### **Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych na 31.12.2025 r.**

Nazwa banku	Siedziba	Limit kredytu w tys. PLN	Kwota zaangażowania w tys. PLN	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
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 mBanku podporządkowano spłacie kredytu wszelkie pożyczki udzielone Prochem S.A. przez spółkę Irydion Sp. z o.o.

**Nota 17 – zobowiązania handlowe**

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) wobec jednostek zależnych	345	251
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	345	251
- do 12 miesięcy	345	251
b) wobec pozostałych jednostek	32 622	26 198
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 622	26 198
- do 12 miesięcy	32 622	26 198
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>32 622</b>	<b>26 449</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe – z tytułu zatrzymanych kaucji o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy</b>	<b>3 927</b>	<b>5 060</b>
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>36 894</b>	<b>31 509</b>

**Nota 18 – rozrachunki z tytułu umów długoterminowych**

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	18 873	21 168
a) krótkoterminowe	18 873	21 168
<b>kwoty należne od odbiorców z tytułu umów długoterminowych</b>	<b>18 873</b>	<b>21 168</b>

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów, z tego:	7 275	4 192
a) krótkoterminowe	7 275	4 192
<b>Kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów długoterminowych</b>	<b>7 275</b>	<b>4 192</b>

**Wyszczególnienie**

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Wartość przychodów wg umów	434 888	295 243
Wartość przychodów zafakturowana	174 427	177 109
Planowane zobowiązania z tytułu realizacji umów	475 751	312 693
Zrealizowane zobowiązania z tytułu umów	228 486	214 928
Kwoty należne od odbiorców	<b>18 873</b>	<b>21 168</b>
Kwoty należne dla odbiorców	<b>7 275</b>	<b>4 192</b>

**Nota 19 - zobowiązania z tytułu leasingu**

	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
- zobowiązanie z tytułu praw do użytkowania	14 370	14 638
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>14 370</b>	<b>14 638</b>
<b>w tym zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 222</b>	<b>1 926</b>

## Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. złotych	w tys. zł			w tys. zł		
	Przyszłe minimalne płaćności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płaćności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
do roku	3 222	1 140	4 362	1 926	1 401	3 327
1 do 5 lat	11 148	1 680	12 828	11 298	2 945	14 243
ponad 5 lat	-	-	-	1 414	81	1 495
<b>Razem</b>	<b>14 370</b>	<b>2 820</b>	<b>17 190</b>	<b>14 638</b>	<b>4 427</b>	<b>19 065</b>

## Nota 20 – pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
a) wobec pozostałych jednostek	2 563	1 825
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 458	1 708
- z tytułu wynagrodzeń	2	4
- inne (wg rodzaju)	103	113
zobowiązania wobec pracowników	27	4
wobec akcjonariuszy	5	5
pozostałe	71	104
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 063	3 578
- rezerwa na straty na kontraktach	3 008	1 771
- rezerwa na przyszłe koszty	461	335
- koszty audytu	51	82
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	119	127
- rezerwa na zaległe urlopy	1 424	1 263
<b>Zobowiązania pozostałe, razem</b>	<b>7 626</b>	<b>5 403</b>

## Nota 21 – przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Rok 2025	Rok 2024
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	64 206	63 745
- od jednostek powiązanych	366	229

Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Rok 2025	Rok 2024
Kraj	64 206	63 745
- w tym od jednostek powiązanych	366	229
Eksport, z tego:	-	-

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w nocie 30 – segmenty operacyjne.

Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w nocie 8.

Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów długoterminowych zaprezentowano w nocie 18.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat jednostki za 2025 rok, zamieszczono w nocy 30 – segmenty operacyjne.

**Nota 22 – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

<b>Przychody ze sprzedaży materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)</b>	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
- przychody ze sprzedaży towarów	88	137
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)</b>	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
Kraj	88	137

**Nota 23 – koszt wytworzenia sprzedanych usług**

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
a) amortyzacja	3 437	3 346
b) zużycie materiałów i energii	756	1 158
c) usługi obce	44 075	41 722
d) podatki i opłaty	91	92
e) wynagrodzenia	23 743	23 317
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 652	4 698
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	2 297	3 046
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	845	1 129
- podróże służbowe	269	320
- PFRON	405	412
- wynajem samochodów	368	311
- pozostałe	410	874
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>79 051</b>	<b>77 379</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 573	1 561
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 871	-11 612
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>69 753</b>	<b>67 328</b>

**Nota 24 - pozostałe przychody operacyjne**

	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	90
b) pozostałe, w tym:	2 375	215
- zwrot kosztów postępowania sądowego	-	2
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	1 499	17
- spisanie przedawnionych zobowiązań	340	151
- pozostałe	976	45
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 815</b>	<b>305</b>

**Nota 25 - pozostałe koszty operacyjne**

	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	-
a) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	128	-
- wartość należności	128	-
b) pozostałe, w tym:	957	10 269
- koszty postępowania sądowego	119	22
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	833	10 244
- pozostałe	5	3
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 086</b>	<b>10 269</b>

**Nota 26 - przychody finansowe**

	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
a) przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	8 762	352
b) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	497	652
- od jednostek zależnych	497	652
c) pozostałe odsetki	45	88
- od pozostałych jednostek	45	88
d) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	212	221
e) pozostałe, w tym:	-	205
- przychody z tytułu zdyskontowanych środków pieniężnych	-	205
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>9 516</b>	<b>1 518</b>

**Nota 27 - koszty finansowe**

	<b>Rok 2025</b>	<b>Rok 2024</b>
a) odsetki od kredytów bankowych	170	137
b) odsetki od otrzymanych pożyczek od:	1 254	1 043
- dla jednostek zależnych	1 254	1 043
c) pozostałe odsetki	1 005	1 769
- dla innych jednostek	1 005	1 769
d) pozostałe, według tytułów:	1 134	1 439
- prowizje od gwarancji bankowych	808	815
- prowizje od kredytów	-	27
- odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych	-	142
- koszty z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	326	435
- pozostałe koszty	-	20
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>3 563</b>	<b>4 388</b>

## Nota 28 - podatek dochodowy

### Ustalenie efektywnej stawki podatkowej

(dane w tys. złotych)

	Rok 2025	Rok 2024
Zysk netto	-5 851	-28 454
Podatek dochodowy	643	434
Zysk przed opodatkowaniem	-5 208	-28 020
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19 %	-990	-5 324
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	-
Przychody zwolnione z opodatkowania	-1 665	-67
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-672	-545
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	1 346	60
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych, a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	680	2 252
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-3 430	-5 653
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w księgach z lat poprzednich	4 348	4 007
Straty podatkowe	1 073	5 323
Pozostałe	24	380
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>715</b>	<b>434</b>
Art. 24ca Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ust. 14 pkt.3 podatek minimalny - metoda uproszczona	225	-

### Rozliczenie podatku dochodowego na zasadach ogólnych

	Rok 2025	Rok 2024
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	-5 208	-28 020
Przychody zwolnione z opodatkowania	8 762	352
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	3 539	2 866
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	7 085	316
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych, a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	3 579	11 852
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	18 050	29 754
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w księgach z lat poprzednich	22 882	21 090
Dochód/strata dla celów podatkowych	-11 677	-10 406

## Nota 29 – dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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):	Rok 2025	Rok 2024
<b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>	<b>-27 618</b>	<b>23 481</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 1 stycznia	5 224	20 261
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na 1 stycznia	126	979
Pozostałe aktywa na 1 stycznia	1 399	1 180
Kwoty należne z tytułu umów na 1 stycznia	21 168	28 978
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>27 917</b>	<b>51 398</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności na 31 grudnia	34 565	5 224
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na 31 grudnia	749	126
Pozostałe aktywa na dzień 31 grudnia	1 348	1 399
Kwoty należne z tytułu umów na 31 grudnia	18 873	21 168
<b>Stan BZ po korektach</b>	<b>55 535</b>	<b>27 917</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)</b>	<b>10 509</b>	<b>-2 800</b>
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	26 449	24 180
Pozostałe zobowiązania na 1 stycznia	5 403	9 136
Kwoty należne z tytułu umów 1 stycznia	4 192	5 815
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji 1 stycznia	5 060	4 769
Rezerwa na świadczenia emerytalne 1 stycznia	-127	-57
Rezerwa na niewykorzystane urlopy 1 stycznia	-1 263	-1 317
Rezerwa na badanie sprawozdania 1 stycznia	-82	-91
Zobowiązania inwestycyjne 1 stycznia	-	-3
Zobowiązania wobec akcjonariuszy 1 stycznia	-5	-5
<b>Stan BO po korektach</b>	<b>39 627</b>	<b>42 427</b>
Zobowiązania handlowe na 31 grudnia	32 967	26 449
Pozostałe zobowiązania na 31 grudnia	7 626	5 403
Kwoty należne z tytułu umów na 31 grudnia	7 275	4 192
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na 31 grudnia	3 927	5 060
Rezerwa na świadczenia emerytalne 31 grudnia	-119	-127
Rezerwa na niewykorzystane urlopy 31 grudnia	-1 424	-1 263
Rezerwa na badanie sprawozdania 31 grudnia	-51	-82
Zobowiązania inwestycyjne 31 grudnia	-60	-
Zobowiązania wobec akcjonariuszy 31 grudnia	-5	-5
<b>Stan BZ na po korektach</b>	<b>50 136</b>	<b>39 627</b>
<b>Zmiana stanu pozostałych korekt na 31 grudnia</b>	<b>2 377</b>	<b>-952</b>
Zmiana stanu kaucji stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez bank gwarancji	2 377	-952

## Nota 30 – segmenty operacyjne

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, 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 30,3% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”,
- Klient zajmujący się produkcją baterii i akumulatorów – przychody ze sprzedaży 10 639 tys. zł, co stanowi 16,6 % udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Usługi projektowe”,
- Klient zajmujący się produkcją alkoksylatów i innych związków chemicznych – przychody ze sprzedaży 8 390 tys. zł, co stanowi 13,1% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Usługi projektowe”,
- Klient prowadzący działalność dydaktyczną, naukową oraz badawczo rozwojową – przychody ze sprzedaży 7 640 tys. zł, co stanowi 11,9% udziału w przychodach ze sprzedaży, które wykazano w segmencie „Generalne wykonawstwo”.

Szczegółowe dane dotyczące działalności Prochem S.A. w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe zestawienia. Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	33 818	29 730	88	658	-	64 294
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>33 818</b>	<b>29 730</b>	<b>88</b>	<b>658</b>	<b>-</b>	<b>64 294</b>
<b>Wynik</b>						
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>-6 552</b>	<b>-9 952</b>	<b>7</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>-16 411</b>
Przychody finansowe					13 037	13 037
Koszty finansowe					-3 563	-3 563
<b>Przychody(+) koszty (-) finansowe netto</b>					<b>9 474</b>	<b>9 474</b>
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej					1 729	1 729
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>					<b>-5 208</b>	<b>-5 208</b>
Podatek dochodowy					643	643
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>					<b>-5 851</b>	<b>-5 851</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	10 606	5 243	-	19 419	46	35 314
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					57 365	57 365
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>10 606</b>	<b>5 243</b>	<b>-</b>	<b>19 419</b>	<b>57 411</b>	<b>92 679</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	21 940	955	-	-	65 743	88 640
Kapitały własne					4 039	4 039
<b>Zobowiązania i kapitały, ogółem</b>	<b>21 940</b>	<b>955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69 784</b>	<b>92 679</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	310	1 405	-	692	1 018	3 425
Amortyzacja wartości niematerialnych					12	12
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)		-	-	226	-	226

Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	36 497	25 358	137	1 890	-	63 882
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>36 497</b>	<b>25 358</b>	<b>137</b>	<b>1 890</b>	<b>-</b>	<b>63 882</b>
<b>Wynik</b>						
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>-4 374</b>	<b>-12 552</b>	<b>9</b>	<b>1 731</b>	<b>-</b>	<b>-15 186</b>
Przychody finansowe					1 518	1 518
Koszty finansowe					-4 388	-4 388
<b>Przychody(+) koszty (-) finansowe netto</b>					<b>-2 870</b>	<b>-2 870</b>
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej					-9 964	-9 964
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>					<b>-28 020</b>	<b>-28 020</b>
Podatek dochodowy					434	434
<b>Zysk (strata) za bieżący okres</b>					<b>28 454</b>	<b>28 454</b>
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	1 626	3 660	-	40	24	5 350
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)					82 923	82 923
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 626</b>	<b>3 660</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>82 947</b>	<b>88 273</b>
Zobowiązania segmentu (związane z działalnością)	17 125	349	-	-	60 936	78 410
Kapitały własne					9 863	9 863
<b>Zobowiązania i kapitały, ogółem</b>	<b>17 125</b>	<b>349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 799</b>	<b>88 273</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	289	1 319	-	86	1 641	3 335
Amortyzacja wartości niematerialnych					11	11
Odpis aktualizujący wartość aktywów segmentu (należności z tytułu dostaw i usług)	263	-	-	118	-	381

### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	01.01-31.12.2025	01.01-31.12.2024
Polska	64 294	63 882
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>64 294</b>	<b>63 882</b>

Podział geograficzny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	31.12.2025	31.12.2024
Polska	454	526
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>454</b>	<b>526</b>

### *Nota 31 - zysk przypadający na jedną akcję*

Strata netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku wynosi -2,92 zł; w roku 2024 strata netto wyniosła -14,19 zł.

### *Nota 32 - podział zysku i pokrycia straty*

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 finansowego 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*

31 grudnia 2025 roku

	nota	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	8	15 146	15 146
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	18	18 873	18 873
Środki pieniężne		873	873
Kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	9	4 139	4 139
Pożyczki udzielone	6,9	6 091	6 091
<b>Razem</b>		<b>45 122</b>	<b>45 122</b>

31 grudnia 2024 roku

	nota	Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	Razem
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>	<b>nota</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)	8	5 185	5 185
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	18	21 168	21 168
Środki pieniężne		3 285	3 285
Kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	9	6 516	6 516
Pożyczki udzielone	6,9	7 586	7 586
<b>Razem</b>		<b>43 740</b>	<b>43 740</b>

## Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2025 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Zobowiązania finansowe	
		wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki otrzymane	15	20 140	20 140
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	7 275	7 275
Zobowiązania długoterminowe z tyt. zatrzymanych kaucji	17	3 927	3 927
Pozostałe zobowiązania	20	7 626	7 626
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	32 967	32 967
<b>Razem</b>		<b>71 935</b>	<b>71 935</b>

31 grudnia 2024 roku

Klasy instrumentów finansowych	nota	Zobowiązania finansowe	
		wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki otrzymane	15	21 973	21 973
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	18	4 192	4 192
Zobowiązania długoterminowe z tyt. zatrzymanych kaucji	17	5 060	5 060
Pozostałe zobowiązania	20	5 403	5 403
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	26 449	26 449
<b>Razem</b>		<b>63 077</b>	<b>63 077</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych (dane w tys. zł)

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(175)	(330)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe należności	(51)	(51)
<b>Razem</b>	<b>(226)</b>	<b>(381)</b>

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 8.

### 34.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyka rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej).

### ***Ryzyko kredytowe***

Spółka 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. Spółka, 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółkę za niskie.

Wszystkie podmioty, w których Spółka lokuje wolne środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Należą do nich banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych.

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Spółkę za niskie. W niektórych przypadkach, w których jednostka podporządkowana nie wywiązuje się w długim okresie ze swoich zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek, Emitent dokonuje odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek od tej pożyczki. Zmiany na odpisach aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w notach 8 i 9.

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

### ***Ryzyko płynności***

Spółka 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 1,14 i 1,01.

Analiza wymagalności zobowiązań bieżących zaprezentowano w notach 16, 17 i 19.

### ***Ryzyka rynkowe***

#### ***1. Ryzyko kursowe walut***

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR). W przypadku znacznego umocnienia się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki. 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.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zaciągniętej pożyczki w EUR. Ryzyko kursowe związane jest ze zmianą kursu złotego. Jeśli kurs złotego osłabnie względem euro, kwota zadłużenia w przeliczeniu na PLN wzrośnie.

## 2. Ryzyko stopy procentowej - zmiana stóp procentowych wpłynie na koszty pożyczek.

### Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2025 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	502	-	2 122
Środki pieniężne	228	1	966
<b>Razem</b>	<b>730</b>	<b>1</b>	<b>3 087</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	392	-	1 657
Pożyczki otrzymane wraz z naliczonymi odsetkami	4 630	-	19 570
<b>Razem</b>	<b>5 022</b>	<b>-</b>	<b>21 226</b>

### Ekspozycja na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2024 roku

(dane w tys. zł)	EUR	USD	Razem po przeliczeniu na PLN
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	65	-	278
Środki pieniężne	1	1	7
<b>Razem</b>	<b>66</b>	<b>1</b>	<b>285</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177	-	756
Pożyczki otrzymane wraz z naliczonymi odsetkami	4 431	-	18 934
<b>Razem</b>	<b>4 608</b>	<b>-</b>	<b>19 690</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu 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%	-2 721	15%	2 721
<b>Wpływ łączny</b>		<b>-2 721</b>		<b>2 721</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wg stanu na 31 grudnia 2024 roku

(dane w tys. zł)	Wzrost kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem	Spadek kursu	Wpływ łączny na zysk przed opodatkowaniem
EUR/PLN	15%	-2 911	15%	2 911
USD/PLN	15%	1	15%	1
<b>Wpływ łączny</b>		<b>-2 910</b>		<b>-2 910</b>

Hipotetyczny wzrost kursu walut o 15% w 2025 r. spowodowałby obniżenie zysku przed opodatkowaniem o 2.721 tys. zł a spadek kursu wzrost zysku przed opodatkowaniem o 2.721 tys. zł, a

w 2024 r. spowodowałyby obniżenie zysku przed opodatkowaniem o 2.910 tys. zł a spadek kursu wzrost zysku przed opodatkowaniem o 2.910 tys. zł.

### ***Ekspozycja na ryzyko walutowe przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym***

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.

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

waluta (dane w tys.)	przychody		Średni kurs dla sprzedaży		koszty		Średni kurs dla zakupów	
	2025r.	2024r.	2025 r.	2024 r.	2025 r.	2024 r.	2025 r.	2024 r.
EUR	2 734	836	4,2347	4,2981	815	2 981	4,2168	4,3424
USD	-	-	-	-	14	1	3,8828	5,0867
GBP	-	-	-	-	1	-	4,9055	-

Główną walutą obcą w okresie sprawozdawczym było EUR.

Hipotetycznie zakładając gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 1% w stosunku do EURO, to przychody w 2025 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 116 tys. zł, a w 2024 roku zwiększyłyby się lub zmniejszyły o 36 tys. zł, co miałyby wpływ na zysk/stratę przed opodatkowaniem, natomiast koszty uległyby zwiększeniu lub zmniejszeniu w 2025 roku o 34 tys. zł, a w 2024 roku o 119 tys. zł.

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.

#### ***1. Ryzyko zmiany stopy procentowej***

Spółka 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 i otrzymanych pożyczek opartych na zmiennej stopie WIBOR 3M i EURIBOR 3M.

#### ***Analiza instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej***

(dane w tys. zł)	WIBOR		EURIBOR	
	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pożyczki udzielone	6 092	7 200	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Pożyczki otrzymane	572	2 950	19 568	18 224
Kredyty zaciągnięte	1 434	-	-	-

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

	założone odchylenia WIBOR i EURIBOR				wpływ (w tys. zł)			
	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2025		31.12.2024	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek	wzrost	spadek
<b>Aktywa finansowe</b>								
Pożyczki udzielone	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	3	-3	36	(36)
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Pożyczki otrzymane	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(86)	86	(96)	96
Kredyty zaciągnięte	+50 p.b.	-50 p.b.	+50 p.b.	-50 p.b.	(7)	7	-	-

***Nota 35 - transakcje z podmiotami powiązаныmi i kluczowym personelem zarządzającym***

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 Spółki.

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

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

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe.

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanim przedstawiono w nocie 36

**Okres sprawozdawczy**

(dane w tys. zł)

<b>od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku</b>						
	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe – zysk na sprzedaży udziałów w celu umorzenia	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	366	-	3 521	497	8 762	1 254

<b>na 31 grudnia 2025 roku</b>					
	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	pozostałe należności	zobowiązania handlowe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	4	6 091	19 398	345	20 140

Należności z tytułu sprzedaży udziałów w celu umorzenia wynoszą 18.832 tys. zł.

**Okres porównawczy**

(dane w tys. zł)

<b>od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku</b>					
	sprzedaż usług	zakup usług	przychody finansowe - odsetki od pożyczek	przychody finansowe - otrzymane dywidendy	koszty finansowe - odsetki od pożyczek
jednostki zależne	229	21	652	352	1 043

<b>na 31 grudnia 2024 roku</b>					
	należności handlowe	należności z tytułu udzielonych pożyczek	pozostałe należności	zobowiązania handlowe	zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek
jednostki zależne	14	7 586	-	251	21 973

**Nota 36 – udzielone i otrzymane zabezpieczenia oraz zobowiązania i aktywa warunkowe**

<b>Udzielone zabezpieczenia</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	34 645	44 835
gwarancja przetargowa	-	600
gwarancja zapłaty	1 353	1 310
gwarancja zwrotu zaliczki	1 353	615
<b>Razem udzielone zabezpieczenia</b>	<b>37 351</b>	<b>47 360</b>
<b>Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe</b>	<b>37 351</b>	<b>47 360</b>

Emitent poręczył weksele wystawione przez spółkę zależną PKI Predom Sp. z o.o. jako zabezpieczenie umowy na gwarancje ubezpieczeniowe do kwoty 800 tys. zł.

	Stan na 31 grudnia 2025 roku	Stan na 31 grudnia 2024 roku
<b>Otrzymane zabezpieczenia</b>		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	7 510	8 027
<b>Razem otrzymane zabezpieczenia</b>	<b>7 510</b>	<b>8 027</b>

### ***Nota 37 – Zdarzenia po dniu bilansowym***

23 lutego 2026 roku Spółka Prochem S.A. 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 Spółka podpisała protokół końcowy na odbiór zadania inwestycyjnego nr AI/10269 pt. ” Budowa hub-u wodorowego w Anwil”.

20 marca 2026 roku podpisano aneks do umowy zbycia udziałów spółki Irydion w celu umorzenia, w którym zmieniono termin wypłaty wynagrodzenia z 26 marca 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku.

### ***Inne informacje objaśniające do jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki posiadają akcje PROCHEM SA:

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

Na działalność Spółki Prochem S.A. 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 Prochem S.A. (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych zamierzeń inwestycyjnych. Spółka posiada kilka dużych, długoterminowych kontraktów projektowych i realizacyjnych (rozbudowa Zakładu Przetwórstwa Nasion Oleistych, budowa instalacji do produkcji

skroplonego CO<sub>2</sub>, współpraca przy projekcie elektrowni jądrowej, projekty bloków gazowo-parowych w elektrowni Kozienice i elektrociepłowni w Warszawie, projekt fabryki komponentów dla akumulatorów), które w najbliższej perspektywie pozwolą na zwiększenie przychodów i osiągnięcie marży na działalności oraz znacząco poprawi wyniki działalności.

#### **Nota 40 - wpływ konfliktu wojennego w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na działalność spółki**

Zarząd spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i Bliskim Wschodzie na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka 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 spółki 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 Spółki.

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 Spółka nie jest w stanie przewidzieć zarówno dalszego rozwoju konfliktu zbrojnego w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, jak i dalszych negatywnych jego skutków na działalność.

#### **Nota 41 - informacje na temat umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Emitenta**

W 2023 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Prochem S.A. z dnia 24 maja 2023 roku o wyborze audytora w dniu 6 września 2023 roku została zawarta umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych firmą Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych Prochem S.A.. Umowa została zawarta na badanie sprawozdań za 2023, 2024 i 2025 rok. Wysokość wynagrodzenia firmy Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. wynikająca z umowy wynosi 53.806 zł netto i podlega waloryzacji. Wynagrodzenie wypłacone na rzecz podmiotu badającego przedstawiono w poniższej tabeli.

#### **Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Emitenta**

Wynagrodzenie podmiotu badającego 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	85	82
- przegląd sprawozdań finansowych	55	54
Wynagrodzenie zaprezentowane w poniższej tabeli. - inne usługi atestacyjne	9	9

#### **Nota 42 – niepewność co do możliwości kontynuowania działalności**

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

Zarząd Prochem S.A. stwierdza, że wpływ na obniżenie kapitałów własnych miały poniesione straty. Straty zostały wygenerowane na dwóch kontraktach zawartych 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 spółki Prochem S.A. Zarząd stwierdza, że opisane zdarzenia miały charakter jednorazowy. Poniesione w ich wyniku straty zostały pokryte ze środków własnych jednostki. 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 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. Spółka jest już zaangażowana w kilka kontraktów oraz postępowań ofertowych w tym zakresie.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd 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**

Sprawozdanie finansowe spółki Prochem S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Prochem S.A. 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