

GRUPA KAPITAŁOWA PROCHEM S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU**

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

www.prochem.com.pl

Wybrane dane finansowe

Przychody ze sprzedaży i zyski wyrażone w złotych oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca i wynoszą:

- za trzeci kwartał 2025 roku - 4,2365 zł/EUR
- za trzeci kwartał 2024 roku - 4,3022 zł/EUR

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

- 4,2692 zł/EUR na 30 września 2025 roku
- 4,2730 zł/EUR na 31 grudnia 2024 roku

Wybrane dane finansowe Grupa Kapitałowa Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 września		Okres sprawozdawczy zakończony 30 września	
	2025 rok	2024 rok	2025 rok	2024 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	89 284	121 574	21 075	28 259
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 570	6 089	1 787	1 415
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 204	-8 140	-1 228	-1 892
Zysk (strata) do opodatkowania	-7 599	-11 148	-1 794	-2 591
Zysk (strata) netto, z tego przypisany:	-9 944	-13 493	-2 347	-3 136
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-10 045	-13 593	-2 371	-3 160
Udziałom niekontrolującym	101	100	24	23
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w PLN/EUR) - przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-5,01	-6,78	-1,18	-1,58
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 270	-2 075	-1 480	-482
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-312	-294	-74	-68
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 147	-2 887	1 215	-671
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 435	-5 256	-339	-1 222
Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Suma Aktywów	130 666	123 182	30 607	28 828
Aktywa trwałe, razem	55 844	61 259	13 081	14 336
Aktywa obrotowe, razem	74 822	61 923	17 526	14 492
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	30 176	40 241	7 068	9 418
Udziały niekontrolujące	1 943	1 822	455	426
Kapitał własny, ogółem	32 119	42 063	7 523	9 844
Zobowiązania długoterminowe, razem	30 739	32 441	7 200	7 592
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	67 808	48 678	15 883	11 392
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) - przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej	15,05	20,07	3,53	4,70
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	2 005 000	2 005 000	2 005 000	2 005 000

Wybrane dane finansowe

Przychody ze sprzedaży i zyski wyrażone w złotych oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca i wynoszą:

- za trzeci kwartał 2025 roku - 4,2365 zł/EUR
- za trzeci kwartał 2024 roku - 4,3022 zł/EUR

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

- 4,2692 zł/EUR na 30 września 2025 roku
- 4,2730 zł/EUR na 31 grudnia 2024 roku

Wybrane dane finansowe Prochem S.A.

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy zakończony 30 września		Okres sprawozdawczy zakończony 30 września	
	2025 rok	2024 rok	2025 rok	2024 rok
	w tys. zł		w tys. EURO	
<i>Jednostkowy rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	40 826	59 855	9 637	13 913
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-955	-2 524	-225	-587
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 337	-11 124	-1 968	-2 586
Zysk (strata) do opodatkowania	-4 386	-13 101	-1 035	-3 045
Zysk (strata) netto	-6 422	-14 743	-1 516	-3 427
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/rozwodniony (w PLN/EUR)	-3,20	-7,35	-0,76	-1,71
<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 461	-4 966	-1 761	-1 154
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 399	-410	330	-95
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 759	965	1 359	224
Przepływy pieniężne netto, razem	-303	-4 411	-72	-1 025
Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
	w tys. zł		w tys. EURO	
<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Suma Aktywów	89 577	88 273	20 982	20 658
Aktywa trwałe, razem	31 133	49 755	7 292	11 644
Aktywa obrotowe, razem	58 444	38 518	13 690	9 014
Kapitał własny, ogółem	3 441	9 863	806	2 308
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 259	40 416	9 899	9 458
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 877	37 994	10 278	8 892
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,72	4,92	0,40	1,15
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	2 005 000	2 005 000	2 005 000	2 005 000

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A.	Str.
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności	10
2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	10
3. Zatrudnienie	11
4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
5. Przyjęte zasady rachunkowości i oświadczenie o zgodności	11
Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności i rzetelności sporządzonego sprawozdania	11
Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości	12
Nowe Standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych MSSF oraz ich wpływ	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania	13
7. Transakcje w walutach obcych	13
8. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku	14
Nota 38 - oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzonego śródrocznego sprawozdania finansowego	35
Nota 39 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Zarząd Jednostki Dominującej	35
Informacja finansowa Prochem S.A.	36
Podpisy Zarządu	40

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE na dzień i za okres zakończony 30 września 2025 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	Nr noty	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
A k t y w a			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	14 831	15 910
Wartości niematerialne		30	33
Nieruchomości inwestycyjne	2	12 653	12 963
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3	21 447	23 404
Akcje i udziały	4	825	830
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5 802	7 961
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji		256	158
Aktywa trwałe, razem		55 844	61 259
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	2 981	989
Należności handlowe i pozostałe należności	7	34 059	21 395
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9	-
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	14	25 134	23 536
Pozostałe aktywa finansowe	8	4 126	6 516
Pozostałe aktywa	9	2 114	1 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 399	7 834
Aktywa obrotowe, razem		74 822	61 923
Aktywa razem		130 666	123 182

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

P a s y w a	Nr noty	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	10	2 005	2 005
Akcje własne		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		4 273	4 273
Zyski zatrzymane	11	23 898	33 963
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		30 176	40 241
Udziały niekontrolujące		1 943	1 822
Kapitał własny ogółem		32 119	42 063
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty bankowe	12	2 939	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 397	1 438
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych		2 014	2 015
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji		3 397	4 777
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	20 940	24 159
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		52	52
Zobowiązania długoterminowe, razem		30 739	32 441
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	12	7 584	648
Zobowiązania handlowe	13	44 935	31 175
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	14	3 298	4 274
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		116	149
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	5 106	3 683
Pozostałe zobowiązania	15	6 063	8 434
Przychody przyszłych okresów	16	706	315
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		67 808	48 678
Zobowiązania razem		98 547	81 119
Pasywa razem		130 666	123 182
Wartość księgowa - kapitał własny przypisany właścicielom Jednostki Dominującej		30 176	40 241
średnia liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 005 000	2 005 000
wartość księgowa na jedną akcję (w zł) - przypisana właścicielom Jednostki Dominującej		15,05	20,07

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

	Nr noty	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:		89 284	121 574
Przychody ze sprzedaży usług	17	88 635	121 022
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18	649	552
Koszt własny sprzedaży, w tym:		-81 714	-115 485
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	19	-81 223	-115 024
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-491	-461
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 570	6 089
Koszty ogólnego zarządu	19	-13 459	-13 998
Pozostałe przychody operacyjne	20	1 161	121
Pozostałe koszty operacyjne	21	-476	-352
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 204	-8 140
Przychody finansowe	22	163	488
Zysk ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostki podporządkowanej		-	-
Koszty finansowe	23	-2 558	-3 496
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 599	-11 148
Podatek dochodowy:	24	2 345	2 345
- część bieżąca		228	864
- część odroczone		2 117	1 481
Zysk (strata) netto		-9 944	-13 493

Zysk (strata) netto przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-10 045	-13 593
Udziałom niekontrolującym	101	100
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	-5,01	-6,78

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Zysk netto	-9 944	-13 493
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-9 944	-13 493

Całkowity dochód ogółem przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-10 045	-13 593
Udziałom niekontrolującym	101	100
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 005 000	2 005 000
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję) przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej	-5,01	-6,78

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025							
Stan na początek okresu po doprowadzeniu danych do porównywalności	2 005	-	4 273	33 963	40 241	1 822	42 063
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-10 045	-10 045	101	-9 944
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-10 045	-10 045	101	-9 944
Inne przemieszczenia – umorzenie udziałów	-	-	-	-20	-20	20	-
Stan na koniec okresu	2 005	-	4 273	23 898	30 176	1 943	32 119

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, przypisany akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitał własny, przypisany udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024							
Stan na początek okresu po doprowadzeniu danych do porównywalności	2 005	-	3 384	59 490	64 879	2 106	66 985
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-13 593	-13 593	100	-13 493
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-13 593	-13 593	100	-13 493
Wyplacona dywidenda udziałom niekontrolowanym	-	-	-	-	-	-82	-82
Inne przemieszczenia – zakup udziałów spółki zależnej umorzenie udziałów spółki zależnej	-	-	-	219	219	-422	-203
Stan na koniec okresu	2 005	-	3 384	46 116	51 505	1 702	53 207

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 599	-11 148
Korekty razem	1 600	10 131
Amortyzacja	5 206	4 940
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 492	1 914
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	-29
(Zysk) strata z inwestycji	-20	-
Zmiana stanu rezerw	-404	-395
Zmiana stanu zapasów	-1 993	1 797
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-14 821	12 584
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 310	-9 459
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	2 829	-1 221
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-5 999	-1 017
Zapłacony podatek dochodowy	271	1 058
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 270	-2 075
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	174
Wpływ ze sprzedaży akcji i udziałów	-	168
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-335	-433
Inne wpływy inwestycyjne	23	-
Zakup akcji jednostki zależnej	-	-203
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	-312	-294
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięty kredyt bankowy	9 875	3 771
Otrzymane odsetki	40	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-72
Spłaty kredytów bankowych	-	-1 561
Zapłacone odsetki i prowizje	-300	-157
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-4 468	-4 868
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 147	-2 887
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 435	-5 256
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 435	-5 256
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 834	14 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu środki pieniężne	6 399	8 917
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	749	394

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

1. Utworzenie Jednostki Dominującej i podstawowy przedmiot jej działalności

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

2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

W skład Zarządu jednostki dominującej spółki Prochem S.A. na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 30 września 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 śródrocznego skonsolidowanego 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 30 września 2025 roku w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany.

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Prochem S.A. za trzy kwartały 2025 roku wyniosło 294,6 etaty a w 2024 roku 316,8 etatu. Stan zatrudnienia w osobach na dzień 30 września 2025 roku wyniósł 296 osób a na dzień 30 września 2024 roku 311 osób.

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

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją pełną:

- Prochem Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – zależna bezpośrednio (100,0%);
- PKI PREDOM Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – zależna pośrednio, 89,6% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%;
- Prochem Zachód Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zależna bezpośrednio (100,0%);
- Elektromontaż Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie – zależna pośrednio (91,8%), z tego 57,49% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje zależna w 100%;
- Prochem RPI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna w 100% (z tego 3,3% udziału w kapitale i prawie głosu posiada spółka Prochem Inwestycje);
- Irydion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna bezpośrednio (100%).

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

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości i oświadczenie o zgodności

Podstawa sporządzenia oraz oświadczenie o zgodności i rzetelności sporządzonego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za okres bieżący od 1 stycznia do 30 września 2025 r., okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2024 r. wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe PROCHEM S.A. za trzeci kwartał 2025 roku zostało sporządzone zgodnie MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową na dzień 30 września 2025 roku i dane porównawcze na 31 grudnia 2024 roku, a także wyniki tej działalności za rok zakończony 30 września 2025 roku i dane porównawcze za rok zakończony 30 września 2024 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. przeanalizowały okoliczności opisane w nocie 36 i 37 w ich ocenie nie wpływają one na zdolność poszczególnych spółek do kontynuowania działalności.

Zarząd Prochem S.A. jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Prochem S.A. nie stwierdza na dzień podpisania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

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

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

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Istotne zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Zmiany wartości szacunkowych i polityki rachunkowości

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i te same metody obliczeniowe, które zastosowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Prochem S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu 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).

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

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

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

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

W ocenie Grupy Kapitałowej zmiany do MSR nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania

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

7. 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.

8. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

Nota 1 – rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	14 831	15 910
- grunty	2 462	2 494
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 949	9 598
- urządzenia techniczne i maszyny	1 793	1 868
- środki transportu	1 389	1 689
- inne rzeczowe aktywa trwałe	238	261
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14 831	15 910

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa		
a) własne	4 881	4 877
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	9 950	11 033
- leasing	1 028	1 437
- najem i dzierżawa	7 585	8 227
- wartość prawa użytkowania wieczystego	1 337	1 369
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem	14 831	15 910

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

Wartość gruntów, budynków i budowli wykazana jest w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, ustalonej przez rzeczoznawców, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa na dzień 30 września 2025 roku nie odbiega istotnie od wartości godziwej. Wycenę do wartości godziwej sporządzono 31 grudnia 2024 roku przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen gruntów, budynków i budowli, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 1 stycznia 2025 r do 30 września 2025 r	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 1 stycznia 2024 r do 31 grudnia 2024 r
Wartość brutto		
Stan na bilans otwarcia	38 310	37 235
Zwiększenia (z tytułu)	554	4 973
- zakup aktywów trwałych	534	1 834
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	1 029
- przemieszczenia	20	2 110
Zmniejszenia (z tytułu)	-24	-3 898
- sprzedaż aktywów trwałych	-1	-1 037
- likwidacja aktywów trwałych	-23	-537
- przemieszczenia	-	-2 324
Stan na bilans zamknięcia	38 840	38 310

Umorzenie i utrata wartości

Stan na bilans otwarcia - skumulowana amortyzacja (umorzenie)	22 400	21 882
Amortyzacja za okres (z tytułu)	1 609	518
- zwiększenia (naliczone umorzenie)	1 613	2 055
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	-1	-804
- zmniejszenia z tytułu likwidacji środków trwałych	-23	-537
- inne przemieszczenia	20	-196
Stan na bilans zamknięcia- skumulowana amortyzacja (umorzenie)	24 009	22 400
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu bilansowego	14 831	15 910

Nota 2 – nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Budynki i budowle	8 021	8 331
Wartość gruntu	4 632	4 632
Nieruchomości inwestycyjne, razem	12 653	12 963

Nieruchomości inwestycyjne wg tytułów	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.	Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.
Nieruchomości inwestycyjne – grunt		
Stan na bilans otwarcia:	4 632	4 406
- zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	226
Stan na bilansie zamknięcia	4 632	4 632
Nieruchomości - budynki i budowle		
Stan na bilans otwarcia:	8 331	7 813
a) zwiększenia z tytułu zakupu	-	220
b) zwiększenie z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	682
c) zmniejszenia – naliczone umorzenie	-310	-384
Razem zmiana	-310	518
Stan na bilansie zamknięcia	8 021	8 331
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości	-	-
Nieruchomości inwestycyjne, razem	12 653	12 963

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości, wartość godziwą nieruchomości, ustala się z wystarczającą częstotliwością, aby wartość bilansowa nieruchomości nie odbiegała istotnie od wartości godziwej, przy czym nie rzadziej niż raz na dwa lata.

Wartość godziwa na dzień 30 września 2025 roku nie odbiega istotnie od wartości godziwej. Wycenę do wartości godziwej sporządzono na dzień 31 grudnia 2024 roku przez niezależnych rzeczoznawców, nie powiązanych z Grupą. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen gruntów, budynków i budowli, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

Szczegóły dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 30 września 2025 roku.

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.09.2025 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	12 653	12 653

W trzecim kwartale 2025 roku nie wystąpiły przemieszczenia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3.

Nota 3 – aktywa z tytułu praw do użytkowania

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- budynki i budowle	19 201	21 091
- urządzenia techniczne i maszyny	157	204
- środki transportu	2 089	2 109
Aktywa, razem	21 447	23 404

wyszczególnienie

	Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.	Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.
Wartość księgowa brutto	45 509	45 748
Zwiększenie wartości – zawarcie nowych umów	602	1 952
Zwiększenie wartości brutto – aktualizacja wartości zawartych umów	745	159
Zmniejszenie wartości – zakończenie umowy	-1 108	-2 334
Odpisy aktualizujące	-	-16
Razem, wartość księgowa brutto	45 748	45 509
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-)		
Amortyzacja - stan na BO	-22 105	-20 055
Naliczona amortyzacja	-3 269	-4 153
Zmniejszenie – zakończenie umowy	1 073	2 103
Razem, skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-24 301	-22 105
Razem na bilans zamknięcia		
Wartość księgowa brutto	45 748	45 509
Skumulowana amortyzacja	-24 301	-22 105
Wartość księgowa netto na bilans zamknięcia	21 447	23 404

Nota 4 – akcje i udziały

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
W pozostałych jednostkach	825	830
Akcje i udziały, wartość netto	825	830
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	6	6
Akcje i udziały, wartość brutto	831	836

Zmiana stanu akcji i udziałów	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) stan na początek okresu	830	830
- sprzedaż akcji i udziałów w pozostałych jednostkach	5	-
b) stan na koniec okresu	825	830

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach na 30.09.2025 roku

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

Nota 5 – rozliczenie odroczonego podatku dochodowego

Zmiany w wartościach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za trzy kwartały 2025 roku przedstawiono w poniższym zestawieniu.

aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Stan na początek okresu	14 602	14 823
Zwiększenia	4 035	6 789
Zmniejszenia	-5 426	-7 010
Stan na koniec okresu	13 211	14 602
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Stan na początek okresu	8 079	7 645
Zwiększenia	6 156	5 465
Zmniejszenia	-5 429	-5 031
Stan na koniec okresu	8 806	8 079

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 211	14 602
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8 806	-8 079
Aktywa/(Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 405	6 523
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 802	7 961
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 397	-1 438
Aktywa/(Rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 405	6 523

Nota 6 – zapasy

Zapasy	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Materiały	2 981	989
Zapasy, razem	2 981	989
Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	557	557

Nota 7 – należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Należności handlowe	35 608	21 904
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	2 453	2 458
Należności handlowe netto, w tym	33 155	19 446
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	30 481	14 558
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 674	4 888
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	242	205
Należności pozostałe	713	1 795
Odpis aktualizujący pozostałe należności	51	51
Należności pozostałe netto	662	1 744
Należności razem	34 059	21 395

Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystała matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów - w pozycji należności handlowe. W wyniku przeprowadzonego testu, nie oszacowano oczekiwanych strat kredytowych.

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa równa się wartości księgowej.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) do 1 miesiąca	23 885	10 240
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 657	3 519
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	999	27
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48	427
e) powyżej 1 roku	2 762	4 888
f) należności przeterminowane	2 257	2 803
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	35 608	21 904
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 453	2 458
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	33 155	19 446

Analiza wiekowa należności handlowych przeterminowanych (brutto)	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) do 1 miesiąca	3	181
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	136	424
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29	22
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	110	236
e) powyżej 1 roku	1 979	1 940
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 257	2 803
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 944	2 123
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	313	680

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych		
Stan na początek okresu	2 509	5 423
a) zwiększenia (z tytułu)	-	20
- utworzenie rezerwy na należności	-	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	2 934
- wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	5	2 794
- rozwiązanie rezerwy na należności	-	140
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych na koniec okresu	2 504	2 509

W większości kontraktów podpisanych przez Grupę termin płatności należności za usługi określony jest w przedziale od 14 do 60 dni. Na dzień 30 września 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku należności zawierają kaucje z tytułu udzielonej rękojmi na roboty budowlano – montażowe, odpowiednio na kwotę 2 930 tys. zł i 5 046 tys. zł.

Nota 8 – pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe według rodzaju:	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) inne aktywa finansowe - kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji	4 126	6 516
Pozostałe aktywa finansowe, razem	4 126	6 516

Nota 9 – pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa według rodzaju:	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 114	1 653
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	411	458
- koszty utrzymania oprogramowania	1 408	1 073
- prenumeraty	14	7
- koszty rozliczane w czasie	116	102
- opłata za użytkowanie gruntu	22	11
- pozostałe	64	2
- odpis na ZFŚS	79	-
Pozostałe aktywa	2 114	1 653

Nota 10 – kapitał zakładowy

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

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

Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

Zgodnie z informacjami/zawiadomieniami otrzymanymi od akcjonariuszy, Spółka informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji (w szt.)	Ilość posiadanych głosów	% głosów w ogólnej liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
1. Steven Tappan	1 002 500	1 002 500	50,00	50,00
2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	284 916	284 916	14,21	14,21

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

Nota 11 – zyski zatrzymane

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Kapitał zapasowy	33 681	50 088
Pozostałe kapitały rezerwowe	263	9 621
Zysk (strata) okresu poprzedniego	-	-
Zysk (strata) okresu	-10 045	-25 746
Razem	23 898	33 963

Nota 12 – kredyty bankowe

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- kredyty razem, z tego:	10 523	648
- kredyty długoterminowe	2 939	-
- kredyty krótkoterminowe	7 584	648

Informacje o zaciągniętych kredytach bankowych

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

Zaciągnięte przez PROCHEM S.A.

mBank S.A.	Warszawa	4 000	3 552	28.11.2025	WIBOR ON PLN plus marża. Odsetki naliczane są w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu.	Weksel własny in blanco 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
------------	----------	-------	-------	------------	---	--

Zaciągnięte przez Elektromontaż Kraków S.A.

Pekao S.A.	Warszawa	3 000	2 939	20.12.2026	Wibor 1M + marża	Weksel + gwarancja BGK
ING BANK Śląski	Katowice	3 000	2 646	19.11.2025	Wibor dla 1-miesięcznych depozytów ON złotych + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości zabudowanej w Zakopanem + weksel
mBank S.A.	Warszawa	1 500	1 386	28.02.2026	Wibor ON + marża	Hipoteka umowna na nieruchomości zabudowanej Dębicy oraz na Lokalu mieszkalnym w Krakowie + weksel.

Nota 13 – zobowiązania handlowe

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) wobec pozostałych jednostek	44 935	31 175
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 935	31 175
- do 12 miesięcy	44 935	31 175
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	44 935	31 175
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	3 397	4 777
Zobowiązania handlowe, razem	48 332	35 952

Nota 14 – kwoty należne odbiorcom z tytułu umów długoterminowych

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	25 134	23 536
kwoty należne od odbiorców z tytułu umów długoterminowych	25 134	23 536

kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów długoterminowych

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów	3 298	4 274
kwoty należne dla odbiorców z tytułu umów długoterminowych	3 298	4 274

Wyszczególnienie

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Wartość przychodów wg umów	402 730	307 447
Wartość przychodów zafakturowana	180 136	183 296
Planowane zobowiązania z tytułu realizacji umów	430 246	318 474
Zrealizowane zobowiązania z tytułu umów	247 264	221 102
Kwoty należne od odbiorców	25 134	23 536
Kwoty należne dla odbiorców	3 298	4 274

Nota 15 – pozostałe zobowiązania

	Stan na 30 wrzesień 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
a) wobec pozostałych jednostek	3 170	3 810
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 511	3 135
- z tytułu wynagrodzeń	430	516
- inne (wg rodzaju)	229	159
zobowiązania wobec pracowników	9	4
wobec akcjonariuszy	20	20
pozostałe	200	135
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 893	4 624
- rezerwa na koszty, dotyczące kontraktów długoterminowych	1 000	1 771
- rezerwa na koszty	354	911
- koszty audytu	-	126
- rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne	297	332
- rezerwa na zaległe urlopy	1 242	1 484
Zobowiązania pozostałe, razem	6 063	8 434

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
w tys. złotych	2025 rok	2025 rok	2025 rok	2024 rok	2024 rok	2024 rok
do roku	462	50	512	553	74	627
1 do 5 lat	573	31	604	887	40	927
Razem	1 035	81	1 116	1 440	114	1 554

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Wartość bieżąca
w tys. złotych	2025 rok	2025 rok	2025 rok	2024 rok	2024 rok	2024 rok
do roku	4 644	1 372	6 016	3 130	1 805	4 935
1 do 5 lat	16 275	2 670	18 945	15 256	4 080	19 336
powyżej 5 lat	4 092	223	4 315	8 016	395	8 411
Razem	25 011	4 265	29 276	26 402	6 280	32 682

Nota 16 – przychody przyszłych okresów

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
- otrzymane zaliczki	706	315
Przychody przyszłych okresów na koniec okresu, z tego:	706	315
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	706	315

Nota 17 – przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	88 635	121 022
- od jednostek powiązanych	-	-

Przychody ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Kraj	88 635	121 022
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (generalne wykonawstwo) oraz pozostałych usług zostały zaprezentowane w notce 26. Kwota brutto należna od zamawiających/odbiorców za prace wynikające z umów została zaprezentowana w notce 14.

Informację dotyczącą głównych klientów, których łączna wartość przychodów ze sprzedaży usług przekracza 10% łącznych przychodów Grupy za 2025 rok, zamieszczono w notce 26 – segmenty operacyjne.

Nota 18 – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i rodzaje działalności)	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Towary i materiały	649	552

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Kraj	649	552

Nota 19 – koszt wytworzenia sprzedanych usług

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
a) amortyzacja	5 206	4 940
b) zużycie materiałów i energii	16 230	24 530
c) usługi obce	36 916	51 934
d) podatki i opłaty	303	241
e) wynagrodzenia	28 326	27 702
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 312	6 098
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg tytułów)	3 247	4 368
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	598	1 197
- podróże służbowe	667	842
- PFRON	463	422
- wynajem samochodów	254	215
- pozostałe	1 265	1 692
Koszty według rodzaju, razem	96 540	119 813
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 858	9 209
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 459	-13 998
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	81 223	115 024

Nota 20 – pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	29
b) dotacje	20	-
c) pozostałe, w tym:	1 141	92
- zwrot kosztów postępowania sądowego	31	1
- otrzymane odszkodowania, grzywny i kary	1 071	17
- rozwiązanie rezerwy	-	28
- pozostałe	39	46
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 161	121

Nota 21 – pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
a) utworzenie odpisu aktualizacyjnego (z tytułu)	-	21
- wartość należności	-	21
b) pozostałe, w tym:	476	331
- koszty postępowania sądowego	75	16
- wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	1
- zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	282	197
- pozostałe	119	117
Pozostałe koszty operacyjne, razem	476	352

Nota 22 – przychody finansowe

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
a) pozostałe odsetki	134	81
- od pozostałych jednostek	134	81
b) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	9	201
c) pozostałe, w tym:	20	206
- przychody z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	-	205
- pozostałe	-	1
Przychody finansowe, razem	163	488

Nota 23 – koszty finansowe

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
a) odsetki od kredytów bankowych	300	156
b) pozostałe odsetki:	1 502	1 753
- dla innych jednostek	421	40
- z tytułu leasingu	1 081	1 713
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	27	402
d) pozostałe, według tytułów:	729	1 185
- prowizje od gwarancji bankowych	635	621
- prowizje od kredytów	-	1
- koszty z tytułu zdyskontowanych zobowiązań długoterminowych	-	435
- pozostałe koszty	94	128
Koszty finansowe, razem	2 558	3 496

Nota 24 – podatek dochodowy

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 117	1 481
Podatek dochodowy odroczony, razem	2 117	1 481

Nota 25 – 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):

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-14 678	12 559
Należności na dzień 1 stycznia	21 395	37 847
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów na dzień 1 stycznia	23 536	34 126
Pozostałe aktywa na dzień 1 stycznia	1 653	1 338
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 1 stycznia	158	1 185
Należności ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-168
Stan BO po korektach	46 742	74 328
Należności na dzień 30 września	34 059	29 944
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów na dzień 30 września	25 134	29 395
Pozostałe aktywa na dzień 30 września	2 114	2 132
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji na 30 września	256	441
Należności ze sprzedaży aktywów finansowych	-143	-143
Stan BZ po korektach	61 420	61 769
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek krótkoterminowych i funduszy specjalnych	9 311	-9 459
Zobowiązania handlowe na 1 stycznia	31 175	34 123
Pozostałe zobowiązania na dzień 1 stycznia	8 434	11 490
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów na dzień 1 stycznia	4 274	7 066
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 1 stycznia	4 777	4 486
Pozostałe zobowiązania długoterminowe na dzień 1 stycznia	52	57
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-332	-329
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 484	-1 578
Rezerwa na audyt	-126	-140
Rezerwa na krótkoterminowe pozostałe koszty	-	-7
Zobowiązania inwestycyjne na 1 stycznia	-	-3
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-20	-10
Stan BO po korektach	46 750	55 155
Zobowiązania handlowe na dzień 30 września	44 935	35 754
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów na dzień 30 września	3 298	478
Pozostałe zobowiązania na dzień 30 września	6 063	6 317
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji na dzień 30 września	3 397	4 789
Pozostałe zobowiązania długoterminowe na dzień 30 września	52	53
Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia emerytalne	-297	-317
Rezerwy na świadczenia urlopowe	-1 242	-1 358

Zobowiązania inwestycyjne	-125	-
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-20	-20
Stan BZ po korekcie	56 061	45 696
Zmiana stanu pozostałych korekt na dzień bilansowy	2 829	-1 221
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów – otrzymane zaliczki	391	-290
Pozostałe, korekta długoterminowych aktywów finansowych (kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych)	2 438	-931

Nota 26 – segmenty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku nie wystąpiły przychody z działalności osiągnięte poza granicami Polski (Eksport) w analogicznym okresie roku poprzedniego również Grupa nie osiągnęła przychodów z Exportu.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 nie było jednego głównego klienta Grupy Prochem S.A., którego udział w przychodach ze sprzedaży ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2025 roku, przekroczyłby 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	Nota	Za okres od 1.01.2025 roku do 30.09.2025 r.	Za okres od 1.01.2024 roku do 30.09.2024 r.
Polska		89 284	121 574
Pozostałe kraje		-	-
	17	89 284	121 574

Dane bieżące

Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	16 022	28 460	38 647	5 268	649	238	-	89 284
Przychody segmentu ogółem	16 022	28 460	38 647	5 268	649	238	-	89 284
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	-5 974	-3 280	1 508	1 376	158	323	-	-5 889
Przychody finansowe							163	163
Koszty finansowe							-2 558	-2 558
Przychody finansowe netto							-2 395	-2 395
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności							-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej							685	685
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							-7 599	-7 599
Podatek dochodowy							2 345	2 345
Zysk za bieżący okres							-9 944	-9 944
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu							101	101
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							-10 045	-10 045
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	5 955	8 130	26 166	27 092	-	17	-	67 360
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)							63 306	63 306
Aktywa ogółem	5 955	8 130	26 166	27 092	-	17	63 306	130 666
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	246	1 110	805	1 739	-	536	756	5 192
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	7	-	-	-	7	14

Dane porównawcze

Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	Generalne wykonawstwo	Usługi projektowe, inne usługi inżynierskie	Wynajem sprzętu budowlanego	Montaż instalacji elektrycznych	Wynajem powierzchni biurowej	Działalność handlowa	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	33 239	27 935	-	53 081	4 894	552	1 873	-	121 574
Przychody segmentu ogółem	33 239	27 935	-	53 081	4 894	552	1 873	-	121 574
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	-9 060	-3 805	-	2 393	765	90	1 708	-	-7 909
Przychody finansowe								488	488
Koszty finansowe								-3 496	-3 496
Przychody finansowe netto								-3 008	-3 008
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności								-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej								-231	-231
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								-11 148	-11 148
Podatek dochodowy								2 345	2 345
Zysk za bieżący okres								-13 493	-13 493
Strata przypisana kapitałowi niekontrolującemu								100	100
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej								-13 593	-13 593
Aktywa segmentu (związane z działalnością)	7 418	10 615	-	16 521	29 655	-	124	-	64 333
Aktywa nieprzypisane/niealokowane (m.in. akcje, udziały i pozostałe aktywa finansowe)								72 853	72 853
Aktywa ogółem	7 418	10 615	-	16 521	29 655	-	124	72 853	137 186
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	219	1 017	-	761	1 616	-	64	1 247	4 924
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	8	-	-	-	8	16

Nota 27 – zysk przypadający na jedną akcję

Strata netto przypadająca na 1 akcję Jednostki Dominującej pozostającą w obrocie na dzień 30 września 2025 roku wyniosła (5,01) zł, a za analogiczny okres 2024 roku strata netto wyniosła (6,78) zł.

Nota 28 – podział zysku i pokrycie straty

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

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

Nota 29 – dywidendy

W 2025 roku Emitent nie wypłacił dywidendy za 2024 rok.

Nota 30 – instrumenty finansowe i zarządzaniem ryzykiem finansowym

30.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

(dane w tys. zł)		Kategorie instrumentów finansowych	
		Pożyczki, należności i inne	
Klasy instrumentów finansowych	Nota	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	7	33 155	19 446
Środki pieniężne		6 399	7 834
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów	14	25 134	23 536
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji		256	158
Pozostałe aktywa finansowe – kaucje stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	8	4 126	6 516
Razem		69 070	57 490

Zobowiązania finansowe

30 września 2025 r.

(dane w tys. zł)		Kategorie instrumentów finansowych	
		Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Kredyty	12	10 523	10 523
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	14	3 298	3 298
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	13	3 397	3 397
Pozostałe zobowiązania	15	6 063	6 063
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	44 935	44 935
Razem		68 216	68 216

31 grudnia 2024 r.

Kategorie instrumentów finansowych

(dane w tys. zł)		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Klasy instrumentów finansowych	nota		
Kredyty	12	648	648
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	14	4 274	4 274
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	13	4 777	4 777
Pozostałe zobowiązania	15	8 434	8 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	31 175	31 175
Razem		49 308	49 308

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

(dane w tys. zł)	Stan na	
	30 września 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	2 453	2 458
Razem	2 453	2 458

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 7.

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

30.2. Ryzyko płynności związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Prochem S.A. zrealizowała w trzech kwartałach 2025 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 89.284 tys. zł. Informację o klientach, których przychód ze sprzedaży przekroczył 10 % przychodów ze sprzedaży wykazanych w rachunku zysków i strat przedstawiono w nocie 26.

30.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Analiza wiekowa należności handlowych, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego lecz w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości została przedstawiona w nocie 7.

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

W celu poprawy bieżącej płynności, w celu zwolnienia należności zatrzymywanych przez inwestorów z tytułu należytego zabezpieczenia wykonywanych umów i rękojmi za roboty budowlano – montażowe,

Grupa udziela gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w ramach uruchomionych w tym celu linii gwarancyjnych.

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

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

Ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlane przez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Ryzyko płynności związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Prochem S.A. w okresie od 01.01.2025 roku do 30.09.2025 roku zrealizowała przychody w wysokości 89 284 tys. zł. Klientów, których przychód ze sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży wykazanych w rachunku zysków i strat wymieniono w nocy 26.

Ryzyko kursowe walut

Część kontraktów na sprzedaż usług zawarta jest z firmami zagranicznymi w walutach obcych (EUR i USD). W przypadku znacznego umocnienia się waluty krajowej może to mieć niekorzystny wpływ na wyniki Grupy. Częściowo to ryzyko jest niwelowane w sposób naturalny poprzez zakup urządzeń i usług niezbędnych do realizacji tych kontraktów za granicą.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko zmienności przepływów środków pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z kredytów bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej WIBOR ON oraz udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie WIBOR 3M i stopie redyskonta weksli. Grupa nie uwzględniła w swojej analizie spadku stóp procentowych.

Ryzyko kapitałowe

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

Ryzyko płynności

Spółki z Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień 30 września 2025 roku i na 31 grudnia 2024 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej (wskaźnik płynności bieżącej) wyniósł odpowiednio 1,10 i 1,27.

Nota 31 - transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku w przedsiębiorstwie Emitenta:

- Członkom Zarządu Jednostki Dominującej w łącznej kwocie 1 334 tys. zł,
- Członkom Rady Nadzorczej w łącznej kwocie 463,5 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej za trzy kwartały 2025 roku z tytułu pełnienia funkcji w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej wyniosło 280,9 tys. zł.

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom powiązanym przedstawiono w nocie 32.

Nota 32 – udzielone i otrzymane zabezpieczenia oraz zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

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

	Stan na 30 września 2025 roku	Stan na 31 grudnia 2024 roku
Udzielone zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania i rękojmi	39 039	47 836
gwarancja zwrotu zaliczki	1 353	615
gwarancja bankowa zapłaty	1 310	1 310
gwarancja bankowa przetargowa	-	600
Razem udzielone zabezpieczenia	41 702	50 361
Razem udzielone zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe	41 702	50 361

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

Aktywa warunkowe

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

	Stan na 30 września 2025 roku	Stan na 31 grudnia 2024 roku
Otrzymane zabezpieczenia		
gwarancja bankowa dobrego wykonania	7 371	8 027
gwarancje wekslowe zabezpieczające warunki umowy	318	-
Razem otrzymane zabezpieczenia	7 689	8 027

Nota 33 - informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed Sądem

Nie wystąpiły.

Nota 34 - Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

Nota 35 - inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

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

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.

Od dnia publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 roku, tj. 26 września 2025 roku, zmiany w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące nie odnotowano.

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

Nie dotyczy.

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

Na działalność Grupy Prochem S.A. w kolejnych kwartałach 2025 roku znaczący wpływ będzie miało otoczenie makroekonomiczne, a w szczególności przebieg wojny w Ukrainie, oprocentowanie kredytów, poziom inflacji i powiązane z tym ceny energii oraz materiałów i usług budowlanych. Wszystkie te czynniki w istotny sposób wpływają na podejmowane przez potencjalnych klientów Grupy Kapitałowej Prochem S.A. (w szczególności firmy przemysłowe) decyzje o rozpoczęciu nowych zamierzeń inwestycyjnych. Grupa posiada kilka dużych, długoterminowych kontraktów projektowych i realizacyjnych (rozbudowa Zakładu Przetwórstwa Nasion Oleistych, budowa instalacji do produkcji skroplonego CO₂, współpraca przy projekcie elektrowni jądrowej, projekt fabryki komponentów dla akumulatorów), które w najbliższej perspektywie pozwolą na zwiększenie przychodów i osiągnięcie marży na działalności oraz znacząco poprawi wyniki działalności.

Nota 36 - wpływ konfliktu wojennego w Ukrainie i w strefie Gazy na działalność spółki

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w strefie Gazy na działalność Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa odnotowała zauważalny wpływ na sprzedaż i łańcuch dostaw. Przede wszystkim odnotowano dotkliwy wzrost cen towarów i usług, terminy dostaw urządzeń i materiałów uległy wydłużeniu, a dostępność niektórych towarów została ograniczona.

Zarząd spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Prochem S.A. ze szczególną uwagą monitoruje aktualną sytuację i w razie konieczności jest przygotowany na podjęcie odpowiednich działań mających na celu dostosowanie swojego potencjału do nowych warunków w celu złagodzenia wszelkich negatywnych skutków dla Grupy.

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

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

Nota 37 – niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

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

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

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

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

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd 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 38 – oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzonego śródrocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) Zarząd Prochem S.A., Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Prochem S.A., oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Prochem S.A. za trzeci kwartał 2025 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Prochem S.A. i spółki Prochem S.A. na dzień 30 września 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku, i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku i 30 września 2024 roku.

Michał Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Marczak
Wiceprezes Zarządu

Marek Kiersznicki
Prezes Zarządu

Nota 39 – zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Zarząd Jednostki Dominującej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prochem S.A. sporządzone na dzień i za okres zakończony 30 września 2025 roku wraz z informacją finansową spółki Prochem S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 14 listopada 2025 roku.

.....
Michał Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Marczak
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Kiersznicki
Prezes Zarządu

Informacja finansowa PROCHEM S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

	Stan na 30 września 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
A k t y w a		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	473	508
Wartości niematerialne	11	18
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 172	13 109
Akcje i udziały	6 347	21 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 589	7 625
Należności z tytułu zatrzymanych kaucji	507	126
Pozostałe aktywa finansowe	6 034	6 710
Aktywa trwałe, razem	31 133	49 755
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	50
Należności handlowe i pozostałe należności	27 739	5 224
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów	21 548	21 168
Pozostałe aktywa finansowe	4 492	7 392
Pozostałe aktywa	1 683	1 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 982	3 285
Aktywa obrotowe, razem	58 444	38 518
Aktywa razem	89 577	88 273
P a s y w a		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	2 005	2 005
Kapitał z aktualizacji wyceny	-320	-320
Zyski zatrzymane	1 756	8 178
Kapitał własny ogółem	3 441	9 863
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych	670	671
Długoterminowe pożyczki	26 409	21 973
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zatrzymanych kaucji	3 680	5 060
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 500	12 712
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 259	40 416
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty bankowe	3 552	-
Zobowiązania handlowe	30 679	26 449
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów	2 640	4 192
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	24
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 713	1 926
Pozostałe zobowiązania	4 293	5 403
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 877	37 994
Zobowiązania razem	86 136	78 410
Pasywa razem	89 577	88 273

Jednostkowy rachunek zysków i strat
Od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:	40 826	59 855
Przychody ze sprzedaży usług	40 738	59 730
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	88	125
Koszt własny sprzedaży, w tym:	-41 781	-62 379
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-41 700	-62 262
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-81	-117
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-955	-2 524
Koszty ogólnego zarządu	-8 120	-8 637
Pozostałe przychody operacyjne	1 065	53
Pozostałe koszty operacyjne	-327	-16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 337	-11 124
Przychody finansowe	2 951	1 322
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostki podporządkowanej	3 521	-
Koszty finansowe	-2 521	-3 299
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 386	-13 101
Podatek dochodowy:	2 036	1 642
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	2 036	1 642
Zysk (strata) netto	-6 422	-14 743
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)	-3,20	-7,35

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Zysk (strata) netto	-6 422	-14 743
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	-6 422	-14 743
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)	-3,20	-7,35

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
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku					
Stan na początek okresu	2 005	-	-320	8 178	9 863
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-6 422	-6 422
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-6 422	-6 422
Stan na koniec okresu	2 005	-	-320	1 756	3 441

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku					
Stan na początek okresu	2 005	-	-443	36 632	38 194
Zysk (strata) netto danego okresu	-	-	-	-14 743	-14 743
<i>Inne całkowite dochody (netto)</i>	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-14 743	-14 743
Stan na koniec okresu	2 005	-	-443	21 889	23 451

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres zakończony 30 września 2025 r.	Okres zakończony 30 września 2024 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 386	-13 101
Korekty razem	-3 051	8 135
Amortyzacja	2 583	2 533
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 070	1 141
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-14
(Zysk) strata ze zbycia udziałów	-3 521	-
Zmiana stanu rezerw	-153	-114
Zmiana stanu zapasów	50	44
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	-3 602	9 514
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	226	-4 016
Inne korekty (w tym zmiana stanu przychodów przyszłych okresów)	2 436	-953
Środki pieniężne wytworzone w toku działalności operacyjnej	-7 437	-4 966
Zapłacony podatek dochodowy	24	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 461	-4 966
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Wpływy z tytułu spłaty pożyczki	813	900
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	764	276
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-178	-124
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-203
Udzielenie pożyczki	-	-1 273
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w działalności inwestycyjnej	1 399	-410
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięty kredyt bankowy	3 552	3 771
Otrzymana pożyczka od jednostki powiązanej	4 000	-
Otrzymane dywidendy	1 375	352
Otrzymane odsetki	40	-
Spłata pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-414	-
Zapłacone odsetki i prowizje od kredytu	-129	-81
Zapłacone odsetki i prowizje od pożyczek	-86	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-2 579	-3 077
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 759	965
Przepływy pieniężne netto, razem	-303	-4 411
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-303	-4 411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 285	4 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 982	356
w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	584	1

Podpisy Zarządu

14.11.2025 r.	Marek Kiersznicki	Prezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

14.11.2025 r.	Krzysztof Marczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

14.11.2025 r.	Michał Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

14.11.2025 r.	Barbara Auguścińska-Sawicka	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis