



Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I kwartał 2023 roku

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPREMUM S.A.

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	5
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU	13
	1. Informacje ogólne	13
	2. Notowania na rynku regulowanym.....	13
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej.....	13
	4. Grupa Kapitałowa	14
	5. Znaczący akcjonariusze	16
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	17
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.....	17
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	18
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	19
	11. Podstawa sporządzenia.....	19
	12. Zasady rachunkowości.....	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU	21
	1. Segmenty operacyjne	21
	2. Informacja geograficzna.....	25
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	25
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	26
	5. Nabycie jednostek zależnych.....	28
	6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	29
	8. Udzielone pożyczki	30
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	30
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	30
	11. Instrumenty finansowe.....	34
	12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	39
	13. Rezerwy.....	41
	14. Koszty działalności operacyjnej	41
	15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej.....	42
	16. Przychody i koszty finansowe.....	42



17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie....	43
18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	43
19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	44
20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	47
21. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	47
22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym.....	47
23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	48
24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	49
25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	49
26. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	52
28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	52
29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	52
30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	52
31. 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.....	53
32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	53
33. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.....	53
34. Korekty wynikające z błędów.....	53
35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	53
36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	54
37. Inne informacje, które w ocenie Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	54
38. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	54
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	57
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	57
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	59
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	59
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	61



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	62
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	64
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU	64
1. Polityka rachunkowości.....	64
2. Inne informacje objaśniające	65
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	67

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE
Wybrane skonsolidowane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2023		01.01.-31.03.2022	
		EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 945	15 731	54 481	11 723
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 512	2 449	8 477	1 824
Zysk (strata) brutto	7 592	1 615	8 131	1 749
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 710	1 215	6 302	1 356
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	5 710	1 215	6 302	1 356
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2023-03-31		2022-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	557 435	119 225	508 330	108 388
Rzeczowe aktywa trwałe	59 843	12 799	60 707	12 944
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	25 094	5 367	25 451	5 427
Należności krótkoterminowe	59 348	12 693	48 086	10 253
Należności długoterminowe	14 719	3 148	11 369	2 424
Zobowiązania krótkoterminowe	230 474	49 294	192 082	40 957
Zobowiązania długoterminowe	94 835	20 283	89 839	19 155
Kapitał własny	232 118	49 646	226 409	48 276
Kapitał zakładowy	44 837	9 590	44 837	9 560
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2023		01.01.-31.03.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 782	-1 868	-11 555	-2 487
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-771	-164	3 861	831
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 907	831	-2 204	-474
Zmiana stanu środków pieniężnych	-5 646	-1 201	-9 898	-2 130
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,12	0,03	0,14	0,03
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,12	0,03	0,14	0,03
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,12	0,03	0,14	0,03
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,12	0,03	0,14	0,03
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2023-03-31		2022-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,18	1,11	5,05	1,08
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,18	1,11	5,05	1,08



II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2023-03-31	2022-12-31
I. Aktywa trwałe	146 183	142 677
1. Wartości niematerialne	29	33
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	14 791	14 791
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	14 781	14 781
3. Rzeczowe aktywa trwałe	59 843	60 707
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	25 094	25 451
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
6. Należności długoterminowe	14 719	11 369
7. Nieruchomości inwestycyjne	17 317	17 317
8. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 941	11 773
10. Inne aktywa długoterminowe	2 449	1 236
II. Aktywa obrotowe	411 252	365 653
1. Zapasy	24 070	18 041
2. Zaliczki na dostawy	41 323	39 365
3. Aktywa z tytułu umów	274 908	243 999
4. Należności krótkoterminowe	59 348	48 086
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
5. Pożyczki udzielone	310	200
6. Środki pieniężne	5 473	11 119
7. Inne aktywa	5 820	4 843
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	557 435	508 330



Pasywa	2023-03-31	2022-12-31
I. Kapitał własny	232 118	226 409
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	230 336	224 627
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	161 230	161 230
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	23 429	17 720
- zyski zatrzymane	17 720	14 794
- zysk/strata netto	5 710	2 926
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	1 781	1 781
II. Zobowiązania długoterminowe	94 835	89 839
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 031	29 598
2. Kredyty i pożyczki	16 783	19 618
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	20 371	14 414
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	18 000
6. Inne zobowiązania długoterminowe	8 487	7 993
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	163	130
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	86
III. Zobowiązania krótkoterminowe	230 482	192 082
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	7 070	5 728
2. Inne zobowiązania finansowe	6 688	9 949
3. Kredyty i pożyczki	70 068	64 006
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 367	67 377
5. Inne zobowiązania	72 263	38 428
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 297	2 680
6. Rezerwy na zobowiązania	901	869
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 125	5 725
Pasywa razem	557 435	508 330



SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	73 945	54 481
Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 578	44 281
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 367	10 200
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	58 540	42 218
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 692	33 503
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 848	8 716
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	15 405	12 263
KOSZTY SPRZEDAŻY	757	844
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 158	3 282
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	10 490	8 137
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 498	585
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 476	245
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 512	8 477
1. Przychody finansowe	3	1 251
2. Koszty finansowe	3 923	1 597
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7 592	8 131
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	7 592	8 131
1. Podatek dochodowy	1 882	1 829
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 710	6 302
B. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 710	6 302
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 710	6 302
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,12	0,14
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,12	0,14
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,12	0,14
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,12	0,14
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	5 710	6 302
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	5 710	6 302



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 592	8 131
1. Z działalności kontynuowanej	7 592	8 131
2. Z działalności zaniechanej	0	0
II. Korekty razem	-16 374	-19 686
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 931	2 096
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 037	1 488
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	187	-1 370
6. Zmiana stanu rezerw	65	-14
7. Zmiana stanu zapasów	-6 030	-639
8. Zmiana stanu należności	-12 646	-11 941
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 738	-6 678
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30 656	-1 028
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 600
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-8 782	-11 555
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	58	4 746
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	245
2. Zbycie inwestycji	0	4 500
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2	1
- zbycie akcji jednostek zależnych	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	1
- odsetki	2	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	829	885
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105	385
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	724	500
- udzielone pożyczki	724	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	500
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-771	3 861



Wyszczególnienie	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 507	5 704
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	19 041	5 704
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	466	0
II. Wydatki	15 600	7 910
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	11 019	4 210
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 466	1 711
3. Odsetki	3 115	1 488
4. Inne wydatki finansowe	0	501
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 907	-2 206
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 646	-9 900
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 646	-9 900
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 119	15 542
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 473	5 641
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	175	2 784



SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2023	44 837	161 230	840	14 794	0	2 926	224 627	1 781	226 409
Korekta błędów - lata poprzednie	0		0	0		0	0	0	0
Kapitał na 1 stycznia 2023 po zmianach	44 837	161 230	0	14 794	0	2 926	224 627	1 781	226 409
Podział wyniku finansowego za 2022 rok				2 926		-2 926			
Zysk netto						5 710	5 710	0	5 710
Inne całkowite dochody									
Dochody całkowite	0	0	0	2 926	0	2 784	5 710	0	5 710
Zmiany w kapitale własnym									
Stan na 31 marca 2023	44 837	161 230	840	17 719	0	5 710	230 336	1 781	232 118
Stan na 1 stycznia 2022	44 837	160 687	840	15 546	-1 092	25 950	246 768	1 781	248 549
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał na 1 stycznia 2022 po zmianach	44 837	160 687	840	15 546	-1 092	25 950	246 768	1 781	248 549
Podział wyniku finansowego za 2021 rok	-	-	-	25 950	-	-25 950	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	6 302	6 302	-	6 302
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	6 302	-	6 302
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	25 950	-	-19 648	6 302	-	6 302
Stan na 31 marca 2022	44 837	160 687	840	41 496	-1 092	6 302	253 070	1 781	254 851

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma): COMPREMUM Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

Adres siedziby: 60-192 Poznań, ul. Gryfińska 1

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@compremum.pl

Strona internetowa: www.compremum.pl

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Numer KRS: 0000284164

PKD: 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

COMPREMUM S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) to polska spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim. Od dnia 31 grudnia 2021 roku zasoby i kompetencje z zakresu stolarki obrotowej przekazała spółce zależnej, która nieprzerwanie do 14 kwietnia 2023 roku, tj. daty zbycia przez Emitenta udziałów, działała w segmencie jako członek Grupy Kapitałowej COMPREMUM. Emitent konsekwentnie, realizował i realizuje ogłoszoną w grudniu 2020 roku strategię budowy Grupy Kapitałowej złożonej z polskich spółek, działających poza wspomnianą branżą stolarki otworowej również na rynkach usług budowlanych, przemysłu kolejowego oraz elektroenergetycznym z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii. Spółka brała udział w realizacji projektów deweloperskich, również jako deweloper.

2. Notowania na rynku regulowanym

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: CPR

Data debiutu: 11 czerwca 2008 roku

Kod Lei: 259400RSI902DYNUQ180

ISIN: PLPZBDT00013 (dla akcji pozostających w obrocie)

Klasyfikacja przyjęta przez rynek GPW: Przemysł materiałów budowlanych, Rynek Podstawowy

Przynależność do indeksu: WIG-Poland, InvestorMS, WIG-BUDOWNICTWO, WIG

System depozytowo-rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 31 marca 2023 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:



Po dniu bilansowym, w strukturze Grupy nastąpiły następujące zmiany:

- 14 kwietnia 2023 roku Emitent zbył wszystkie udziały w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o.
- w dniu 26 kwietnia 2023 roku spółka zależna AGNES S.A. dokonała sprzedaży udziałów w spółce TUBATURA Sp. z o.o. Informację o dokonaniu sprzedaży Zarząd powziął w dniu 4 maja 2023 roku.

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji:



Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.



5. Znaczący akcjonariusze

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2023 roku wynosił 44 836 769,00 zł i dzielił się na 44 836 769 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w pełni opłacone. Akcje Jednostki Dominującej dzieliły się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu.

Kapitał zakładowy w trakcie roku obrotowego, ani też od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie uległ zmianie.

Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. prezentuje poniższe zestawienie:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 936 969	26,62%	11 936 969	24,50%
Andrzej Raubo	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	14 147 847	31,55%	14 147 847	29,03%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

W okresie bilansowym, jak i po jego zamknięciu aż do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji, w obszarze akcjonariatu nie miały miejsca zmiany, o których Jednostka dominująca została poinformowana.

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za I kwartał 2023 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu	11 936 969	11 936 969	26,562%	11 936 969	24,50%

Stan posiadania akcji COMPREMUM S.A. przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za I kwartał 2023 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 326 623	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%

Marcin Raubo	Członek Rady Nadzorczej	1 877	1 877	0,004%	1 877	0,004%
--------------	-------------------------	-------	-------	--------	-------	--------

Według najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki dominującej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta.

6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych

W okresie objętym niniejszym raportem, w strukturze Grupy miała miejsce zmiana - 10 lutego 2023 roku spółka zależna AGNES S.A. założyła spółkę Tubatura Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Po okresie bilansowym – dnia 14 kwietnia 2023 roku Emitent zbył wszystkie udziały w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. a w dniu 26 kwietnia 2023 roku spółka zależna AGNES S.A. zbyła wszystkie udziały w spółce TUBATURA Sp. z o.o.

7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I kwartał 2023 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2022 dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I kwartał 2022 roku narastająco od początku 2022 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2022 oraz za I kwartał narastająco od początku 2022 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2023 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na znaczącą niepewność dotyczącą zdarzeń lub warunków, które, pojedynczo lub łącznie, mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. Dodatkowo specyfika największego kontraktu budowlanego realizowanego przez Spółkę powoduje, że część prac zrealizowanych podlega fakturowaniu dopiero po spełnieniu określonych wymogów kontraktowych.

W związku z ukierunkowaniem działalności Spółki głównie na branżę budowlaną i związaną z tym konieczność posiadania istotnych zdolności finansowych Zarząd podejmuje działania mające na celu zbycia majątku nieprodukcyjnego, w szczególności zbędnych nieruchomości inwestycyjnych, które aktualnie są wyłącznie elementem kosztotwórczym. W tym zakresie w marcu 2022 roku Emitent zbył nieruchomość nieprodukcyjną zlokalizowaną w miejscowości Grzywna. Część środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży ww. nieruchomości została przeznaczona na spłatę kredytu inwestycyjnego w banku SGB. Dodatkowo w kwietniu



bieżącego roku Zarząd Emitenta zbył udziały posiadane w spółce zależnej Fabryka Slonawy. Powyższe działania umożliwiają Grupie znaczną redukcję zadłużenia oprocentowanego, jednocześnie poszerzając możliwości uzyskiwania nowych instrumentów finansowych w formule project finance. Jest to bardzo istotne z punktu widzenia strategii działania Emitenta, ponieważ biorąc pod uwagę programy pomocowe Unii Europejskiej i potencjalne środki, które zostaną przeznaczone na budownictwo, Emitent będzie odpowiednio przygotowany do ubiegania się o nowe kontrakty.

W związku z powziętymi przez Federację Rosyjską działaniami militarnymi na terenie Ukrainy, Zarząd Emitenta wskazuje, że rynki objęte konfliktem (Ukraina, Rosja, Białoruś) nie są rynkami zbytu dla produktów i usług świadczonych przez spółki z Grupy. Emitent nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Emitent nie zidentyfikował także partnerów spółek z Grupy, którzy prowadzą działalność na tych rynkach lub są uzależnieni od komponentów pochodzących z państw biorących udział w wojnie. Jednostka Dominująca nie zaangażowała także jakichkolwiek dostępnych zasobów we współpracę z Elektrociepłownią Berdyczów, z którą list intencyjny wygasł w grudniu 2020 roku z uwagi na niespełnienie przez Inwestora ukraińskiego wymogów formalno-prawnych postawionych przez instytucje finansowe, które miały udzielić finansowania na projekcie.

Jednakże, co należy podkreślić, Emitent zidentyfikował ryzyko, polegające na tym, że produkcja przez kluczowych dostawców komponentów w segmencie przemysł kolejowy – modernizacja taboru, uzależniona jest od takich surowców jak nikiel, miedź i aluminium, których producentem istotnym w skali globalnej jest Rosja. Nie bez znaczenia są także związane z wojną w Ukrainie problemy z globalnym łańcuchem dostaw, które pogłębiła polityka „zero COVID”, którą Chiny prowadziły do pierwszych dni 2023 roku.

Jednocześnie Zarząd Emitenta podkreśla, że trwający konflikt zbrojny i w konsekwencji sankcje nałożone na Rosję oraz Białoruś oraz przeformatowanie europejskiej polityki energetycznej wiązać się może ze wzrostem cen a ponadto może wiązać się z ograniczonym czasowo dostępem do paliw kopalnych oraz czasową reglamentacją (do czasu zmiany dostawców paliw), nałożoną na firmy produkcyjne przez dostawców energii elektrycznej, gazu oraz ropy naftowej, jak również z utrudnieniami logistycznymi. Ponadto wojna powoduje w wielu przedsiębiorstwach problemy kadrowe, wywołane odpływem pracowników na Ukrainę oraz zmniejszoną, charakterystyczną dla pracowników zza wschodniej granicy rotacją, co spowodowane jest wydanym w lutym dekretem Prezydenta Ukrainy o powszechnej mobilizacji wojskowej i zakazie opuszczania kraju przez mężczyzn w wieku 18-60 lat. Zarząd podkreśla, że Grupa COMPREMUM nie odczuwa w sposób istotny skutków odpływu pracowników z Ukrainy, dlatego też sytuacja ta pozostaje bez istotnego wpływu na kontynuację działalności przez Spółkę.

Poniesiona strata za rok 2022 wynika z dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w Fabryce Slonawy do kwoty uzyskanej ze sprzedaży tych udziałów po dniu bilansowym. Sytuacja ta jest traktowana przez Zarząd jako zdarzenie jednorazowe o charakterze niepieniężnym.

9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach wskazano inaczej.

10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
EUR	4,6755	4,6899	4,6525

W skład skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnętrzne zagraniczne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

11. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I kwartał 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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. z 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka COMPREMUM S.A. – jako Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia



Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

12. Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowisko praktyczne do MSSF nr 2: Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości,
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) oraz zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9: informacje porównawcze,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - odroczony podatek dochodowy w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe lub zmienione standardy MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów i nie zostały zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – od 1 stycznia 2024 roku
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe; zobowiązania długoterminowe z kowenantami – od 1 stycznia 2024 roku

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 1 stycznia 2023 roku nie miały zastosowania.

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 1 stycznia 2023 roku, nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdania Grupy.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU

1. Segmenty operacyjne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach prowadzonej przez Grupę Emitenta działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyróżniano trzy główne segmenty branżowe, uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży. W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd Emitenta nie był w stanie przypisać aktywów i zobowiązań przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów, a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami, spółkami uniemożliwiają zastosowanie rzetelnych kryteriów, w oparciu o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej. Zarząd Emitenta podjął decyzję o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę.

Segment stolarki otworowej

W okresie bilansowym segment stolarki otworowej, w którym działała Grupa Emitenta nadal odczuwała wpływ niekorzystnych zjawisk globalnych. W szczególności widoczne były skutki opóźnień w łańcuchu dostaw surowców, rosnące ceny drewna oraz pakietów szybowych. Pod koniec 2022 roku istotny poziom cen wraz z upływem czasu zaczął się stabilizować, a początek 2023 r. przyniósł nawet obniżki cen niektórych surowców w stosunku do poprzedniego roku. Daje się zauważyć stabilizację cenową w zakresie materiałów drzewnych a dostawcy skłonni są podejmować negocjacje cenowe, co było niemożliwe jeszcze na koniec 2022 r. Spółka zależna Emitenta podpisała z dostawcą energii umowę zapewniającą do końca roku stałe stawki za energię elektryczną a własna instalację pv, w pewnym zakresie bilansuje koszty energii w fabryce. Fabryka SLONAWY współpracuje ze stałymi dostawcami, co zapewnia preferencyjne warunki oraz efekt skali. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej i politycznej w kraju i poza granicami, rynek drewnianej stolarki otworowej typu premium, na którym to rynku działa spółka zależna Emitenta - Fabryka Slonawy, nie uległ istotnemu pogorszeniu w przeciwieństwie do sytuacji na rynku stolarki plastikowej.

W związku z dokonaniem w dniu 14 kwietnia 2023 roku sprzedaży spółki zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. segment stolarki otworowej został wyłączony z oferty Grupy w II kwartale 2023 roku.

Segment usług budowlanych

Obecność Grupy Emitenta w segmencie budownictwo oznacza realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa ogólnego, kolejowego, przemysłowego czy też inżynierskiego (w tym usługi generalnego wykonawstwa) dla klientów instytucjonalnych oraz



jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych, budowie i przebudowie infrastruktury kolejowej oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z własnych zasobów, jak i ze sprawdzonych podwykonawców. W ostatnich latach Grupa realizowała umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, w tym prace związane z rewitalizacją dworców, nastawni, wiat peronowych, montażem ekranów akustycznych.

W I kwartale 2023 roku zasoby własne Grupy kontynuowały rozpoczętą w 2018 r. realizację długoterminowego kontraktu dla PKP PLK S.A. pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” realizowanego dla PKP PLK S.A. przez konsorcjum, złożone z czterech spółek – tj. Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. jako Lider, Fonon Sp. z o.o. (spółka należąca do notowanej na GPW spółki WASKO S.A.), SPC-2 Sp. z o.o. (pozostająca własnością Emitenta) oraz Herkules Infrastruktura sp. z o.o. (należąca do HERKULES S.A. – również notowanej na GPW).. Do dnia 31.03.2023 Grupa Emitenta odnotowała zaawansowanie rzeczowe prac powierzonych na kontrakcie w zakresie rurociągu kablowego: i) powierzony zakres: 5814 km; ii) wykonano: 3 543,00 km - 60,94%; iii) linie wstrzymane przez Zamawiającego z powodu prowadzonych prac równoległych: 755 km. Zarząd Emitenta informuje, że wstrzymanie realizacji znacznej ilości linii przez Zamawiającego jest główną przesłanką do zawarcia Aneksu. W związku ze złożeniem wniosku o przeprowadzenie mediacji oraz podpisaniem w dniu 23 maja 2023 roku przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2”) i pozostałe spółki wchodzące w skład Konsorcjum realizującego kontrakt - działające wspólnie jako Wnioskodawca oraz przez PKP PLK S.A. jako Uczestnika, Umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej (raport bieżący Emitenta nr 11/2023) termin zawarcia Aneksu jest trudny do określenia. Ponadto, Konsorcjum kontynuuje prace mające na celu przeciwdziałanie negatywnym skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od Umowy, w tym przede wszystkim prowadzi intensywne prace przygotowawcze do przejęcia zakresu prac przypisanych dotychczas Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Emitent przyjmuje, że konsekwencją tych działań będzie podpisanie aneksu terminowo-wartościowego i tym samym wyeliminowanie uprawnień Zamawiającego do naliczenia kar umownych.

Jednostka dominująca w omawianym okresie bilansowym kontynuowała realizację dla spółki Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A., należącej do Grupy Kapitałowej ORLEN, kontraktu polegającego na kompleksowej realizacji inwestycji pn. Budowa infrastruktury rurociągowej solanki (dalej „Umowa”). Umowa obejmuje realizację przez Spółkę jako generalnego wykonawcę dwóch zadań: zadania I pn. Budowa rurociągu solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP Góra oraz zadania II pn. Budowa rurociągu solanki z KS „Mogilno” do komory zasuw w Broniewicach. Spółka za realizację Inwestycji otrzyma wynagrodzenie łączne w wysokości: 154.985.000,00 PLN netto.

Jednostka dominująca w dalszym ciągu oczekuje na ziszczenie się warunków umownych kontraktu zawartego 31 maja 2022 roku z GIANNITSA MUSHROOMS GREECE PRIVATE COMPANY – spółką prawa greckiego, na realizację projektu polegającego na budowie zlokalizowanej w pobliżu Salonik pieczarkarni, w tym wykonanie prac projektowych oraz budowlanych wraz z dostawą technologii dla produkcji pieczarek. Zgodnie z przekazanymi informacjami grecki Inwestor, finalizuje jeden z kluczowych warunków wejścia w życie Umowy, tj. pozyskanie finansowania dla inwestycji. Po spełnieniu wszelkich wskazanych w umowie warunków, w tym po przekazaniu na rachunek Emitenta przez Inwestora zaliczki, realizacja wartego 11.768.925,00 EUR netto kontraktu potrwa około 15 miesięcy od chwili rozpoczęcia prac.

Pozostałe segmenty działalności Grupy**Segment rynek kolejowy**

W I kwartale 2023 r. Emitent wraz z konsorcjantami kontynuował zarówno realizację dla PKP Intercity zadań na naprawę okresową na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX, na łączną kwotę 70.563.255,00 PLN brutto. Obecnie Emitent wraz z konsorcjantem prowadzą prace związane z modernizacją dwóch pierwszych wagonów. Ze względu na przesunięcia w harmonogramie przygotowania i zatwierdzania w/w dokumentacji Emitent przewiduje znaczące spiętrzenia zarówno potrzeb po stronie inwestycyjnej (zakupu materiałów, środków produkcji i komponentów) jak i spływu należności w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. Emitent większość surowców zakontraktował w roku 2021, co pozwoliło na częściowe wyeliminowanie zagrożenia związanego ze znacznym wzrostem cen.

Spółka bierze także m.in. udział jako Partner Konsorcjum, którego Liderem jest ALUSTA S.A. w realizowanym dla PKP PLK S.A. zadaniu o wartości umownej ok 44,2 mln PLN netto pn. Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych na linii kolejowej nr 281 Oleśnica – Chojnice na odcinku Koźmin Wlkp. – Jarocin w torze nr 1 od km 78,352 do km 92,175, w ramach projektu pn.: „Prace na liniach kolejowych nr 281, 766 na odcinku Oleśnica – Łukanów – Krotoszyn – Jarocin – Września – Gniezno”.

Segment OZE

Na przełomie I i II kwartału 2023 r. segment zaczął generować pierwsze przychody, a większość projektów jest w końcowej fazie organizacji struktur handlowych. Emitent obserwuje wzrost cen zarówno towarów jak i usług, które mogą mieć istotne znaczenie dla inwestycji z zakresu OZE. Istotną przeszkodą dla inwestycji mogą być wydawane odmownie decyzje administracyjne, związane z ograniczeniem mocy przyłączeniowych dla źródeł wytwórczych. Emitent będzie dążył do wyznaczenia dla Grupy celów klimatycznych, związanych z redukcją emisji gazów cieplarnianych w ramach prowadzonej działalności. Emitent rozpoczął pracę nad wdrożeniem planu pozwalającego na operacjonalizację działań przedsiębiorstwa prowadzących do osiągnięcia celów redukcji. Prace nad strategią klimatyczną pozwolą również na przygotowanie się na zagrożenia wynikające z zachodzących zmian klimatu i wdrożenie praktyk biznesowych, które chronią aktywa i łańcuchy dostaw przed coraz bardziej dotkliwymi zmianami w środowisku naturalnym.

Segment usług deweloperskich

Zarząd Emitent nie wyklucza możliwości udziału w przyszłości w kolejnych projektach deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Jednostka Dominująca wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich a ewentualne zaangażowanie w realizację tego typu inwestycji związane będzie z przeprowadzeniem szczegółowej analizy sytuacji na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego przez Grupę.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku ze sprzedaży segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania zysków i strat przedstawia się następująco:

SEGMENTY OPERACYJNE**RAZEM**



Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 31.03.2023					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 001	65 760	2 184	-	73 945
KOSZT WYTWORZENIA	6 202	50 322	2 017	-	58 541
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-201	15 438	167	-	15 405
				KOSZTY SPRZEDAŻY	757
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 158
				WYNIK ZE SPRZEDAŻY	10 490
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 498
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 476
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 512
				PRZYCHODY FINANSOWE	3
				KOSZTY FINANSOWE	3 923
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	7 592
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
				PODATEK DOCHODOWY	1 882
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 592

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)		
za okres od 01.01. do 31.03.2022					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	4 618	49 449	415		54 482
KOSZT WYTWORZENIA	4 025	37 884	309		42 218
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	593	11 564	106		12 263
				KOSZTY SPRZEDAŻY	719
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 407
				WYNIK ZE SPRZEDAŻY	8 137
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	585
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	245
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 477
				PRZYCHODY FINANSOWE	1 251
				KOSZTY FINANSOWE	1 596



WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	8 131
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
PODATEK DOCHODOWY	1 829
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	6 302

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną. W I kwartale 2023 roku Grupa złożyła we wszystkich segmentach działalności oferty w 15 postępowaniach, na łączną kwotę niemal 890 mln zł. Obecnie Grupa wraz z partnerami konsorcjalnymi oczekuje m.in. na ostateczne rozstrzygnięcie przez zamawiających przetargów w segmencie kolejowym – naprawa taboru oraz w segmencie OZE na decyzję w sprawie podjęcia stałej współpracy w zakresie dostawy jednostek magazynów energii elektrycznej.

Informacje dotyczące głównych klientów

W I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży do jednego z odbiorców przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych przychodów zafakturowanych wyniosła 15 972 tys. zł (21,6% przychodów Emitenta).

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stalarka Drewniana (Segment I). Podkreślić należy rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarki otworowej. W pierwszym kwartale sprzedaż eksportowa stanowiła ponad 4,6% sprzedaży ogółem. Zarząd podkreśla, że w dalszych okresach bieżącego roku oczekuje się mniejszego udziału eksportu w sprzedaży segmentu jednakże celem prowadzonych działań jest istotne zwiększenie sprzedaży eksportowej w stosunku do roku poprzedniego.

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Kraj	70 660	50 741
Export	3 285	3 740
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	73 945	54 481

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 73 945 tys. zł, z czego 8,1% dotyczyło segmentu stolarki, 88,9% segmentu usług budowlanych, oraz 3,0% segmentu usług dotyczących renowacji wagonów. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do marca 2023 roku ukształtował się na poziomie 10 490 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - marzec 2023 w ramach segmentu usług budowlanych były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 16 311 tys. zł, tj. ponad 33 %, co wynikało przede wszystkim z przychodów zrealizowanych przez jednostkę zależną z realizacji kontraktu GSM-R oraz rozpoczęciem realizacji kontraktu dla IKS Solino.



W okresie pierwszego kwartału 2023 roku, , przychody ze sprzedaży stolarki były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1 383 tys. zł, tj. o 29,9% . W I kwartale 2023 roku sprzedaż eksportowa spadła o 12,2% w stosunku do I kwartału 2022 roku.

W związku z dokonaną przez Emitenta sprzedażą udziałów w spółce Fabryka SLONAWY Sp. z o.o., z dniem transakcji a więc z dniem 14 kwietnia 2023 roku segment stolarka otworowa został wyłączony z oferty Grupy Kapitałowej COMPREMUM.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Na jednostkach ciąży obowiązek ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczoney.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

Wartość przychodów na dzień bilansowy ustalana jest w oparciu o poniesione koszty w związku z realizacją umów długoterminowych. W kosztach poniesionych na dzień bilansowy ujmuje się zakupione materiały, usługi, urządzenia oraz inne koszty dedykowane dla danego kontraktu. Koszty te stanowią następnie podstawę oszacowania stopnia zaawansowania kontraktu dla ustalenia wysokości przychodu na dzień bilansowy.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 2023 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę Dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa ocenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składników majątku trwałego, w tym wartości firmy oraz wartości aktywów netto. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny sporządzane przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własną ocenę sytuacji rynkowej i innych parametrów mogących w istotny sposób wpływać na wartość nieruchomości inwestycyjnych.



Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Jednostka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Jednostka szacuje plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży jest ustalana w oparciu o ostatnio dostępne ceny sprzedaży lub w oparciu o wyceny rzeczoznawców, przy czym wartość bilansowa aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 marca 2023 roku została ustalona na poziomie ostatnich dostępnych cen transakcyjnych (szczegóły patrz nota 21 SSF za 2022 rok).

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku nie było konieczności tworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.



Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego należy uwzględnić przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych należy zaprezentować przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ująć w tej samej pozycji sprawozdania z zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Zarząd Jednostki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę odnośnie zastosowanych standardów i interpretacji dostępną na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego sprawozdania finansowego. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu Emitenta dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2022 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych:

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Tytuł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 941	11 773	168
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 031	29 598	1 433
Aktywa z tytułu umów	274 908	243 999	30 909

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego kwartału 2023 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi,
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty aktywów i pasywów odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu Jednostki dominującej co do wyników.

5. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka COMPREMUM S.A. nie nabyła jednostek zależnych. Spółka zależna – AGNES S.A. zawiązała dnia 10 lutego 2023 roku spółkę w 100% od siebie zależną – TUBATURA Sp. z o.o.



6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie majątek wykorzystywany przy produkcji stolarki drewnianej oraz aluminiowej. Grupa posiada własne hale produkcyjne oraz linie technologiczne będące zarówno własnością Grupy, jak i przedmiotem umów leasingowych. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe	2023-03-31	2022-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	6 148	6 148
- budynki i budowle	35 034	35 522
- urządzenia techniczne i maszyny	17 844	17 301
- środki transportu	11	1 662
- inne środki trwałe	806	74
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	59 843	60 707

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne oraz grunty użytkowane wieczysto.

Grupa od 2023 roku dokonała zmiany prezentacji zaliczek na środki trwałe z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów obrotowych – zaliczek na dostawy. Dokonano korekty danych porównywalnych.

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na dzień bilansowy nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2023-03-31	2022-12-31
- grunty	1 460	1 402
- budynki i budowle	4 154	4 349
- urządzenia techniczne i maszyny	16 815	17 000
- środki transportu	2 665	2 701
- inne środki trwałe	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	25 094	25 451

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 31 marca 2023 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania maszyn i urządzeń, koparek, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości.

Mieszkania wybudowane w ramach inwestycji Strzeszyn użytkowane są na podstawie umowy leasingu zwrotnego. Termin zakończenia umów to wrzesień oraz październik 2025 roku. Decyzja Emitenta wynikała z zapadalności terminów zobowiązań wobec instytucji finansowych i konieczności zapewnienia płynnego finansowania

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2023-03-31	2022-12-31
Do 1 roku	7 070	5 728
powyżej 1 roku do 3 lat	10 850	7 817
powyżej 3 lat	9 521	6 597
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	27 441	20 142
- w tym długoterminowe	20 371	14 414
- w tym krótkoterminowe	7 070	5 728

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone	2023-03-31	2022-12-31
Pożyczki udzielone pracownikom	25	25
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	310	200
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	25	25
Udzielone pożyczki, razem	310	200

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

Grupa jest stroną umów długoterminowych na usługi budowlane, w zakresie których ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi. Stopień zaawansowania realizacji kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	65 760	49 449
Koszt wytworzenia robót budowlanych	50 322	37 885
Wynik	15 438	11 564

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	31.03.2023	31.12.2022
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	32 137	21 420
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	274 908	243 999
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	61 919	56 328

W okresie objętym niniejszym raportem usługi budowlane były realizowane ze środków własnych oraz ze środków pieniężnych w ramach dostępnych limitów kredytowych. Rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada kwot zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w latach 2019 – 2022.

Podpisanie przez Grupę nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych.

10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta



Otrzymane kredyty i pożyczki	2023-03-31	2022-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	29 988	33 347
Kredyty inwestycyjne	7 000	9 000
Kredyty obrotowe	40 956	28 885
Otrzymane pożyczki	8 907	12 392
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	86 851	83 624

Otrzymane kredyty i pożyczki	2023-03-31	2022-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	16 783	19 618
Zobowiązanie krótkoterminowe	70 068	64 006
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	86 851	83 624

Grupa na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych linii kredytowych. Poniżej w tabeli zaprezentowano szczegółowe informacje na temat zawartych przez spółki z Grupy umów kredytowych wraz ze wskazaniem zabezpieczenia poszczególnych kredytów.

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółki zależne AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o. ubiegały się o subwencję finansową z programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP - przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 mln zł. Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku. Spółka zależna SPC-2 w III kwartale 2020 również otrzymała dofinansowanie w kwocie 3,5 mln zł., umowę numer 161000060022026SP podpisano dnia 28 lipca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.

Zarówno Emitent jak i jednostki zależne w I półroczu 2021 roku złożyły wniosek o częściowe umorzenie otrzymanych subwencji. Spółka Agnes S.A. otrzymała decyzję PFR z dnia 8 lipca 2021 roku o częściowym umorzeniu obowiązku zwrotu subwencji – tj. w kwocie 1 750 tys. zł, natomiast spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. została zwolniona z obowiązku spłaty części udzielonej subwencji w dniu decyzją PFR z dnia 26 sierpnia 2021 roku – podobnie, w kwocie 1 750 tys. zł.

Emitent na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nadal oczekuje na decyzję PFR w tym zakresie odnośnie subwencji w kwocie 3,5 mln zł.

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 31 marca 2023 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2023 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	mBank S.A.	2021.11.18	odnawialny	14 000	14 000	2023.12.29	WIBOR 1M + marża	<p>1. weksel in blanco,</p> <p>2. hipoteka umowna do wysokości 21 000 tys. zł., wpisana na drugim miejscu hipotecznym na nieruchomości położonej w miejscowości Rogoźno, przy ulicy Lipowej, działka nr 243 i 251, KW nr PO1O/00029224/8</p> <p>3. cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy od PKP Intercity S.A. z tyt. kontraktu nr UM-BIT-21-900-0048 oraz nr UM-BIT-21-900-0049 z dnia 10.09.2021 w kwocie 70 563 255,00 na podstawie Umowy o cesję nr ZAB/140/0161/2021</p> <p>4. gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 5 000,8 tys. zł tj. 35,72% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu gwarancji do Rejestru BGK do 31.07.2023 r.</p>	COMPREMUM S.A.
2	mBank S.A.	2022.12.20	odnawialny	27 800	12 903	2023.10.31 – 1 mln zł, 2023.11.30 – 15 mln zł, 2023.12.29 – 11,8 mln zł.	WIBOR 1M + marża	<p>1. weksel in blanco,</p> <p>2. cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy od PKP Intercity S.A. z tyt. kontraktu nr UM-BIT-21-900-0048 oraz nr UM-BIT-21-900-0049 z dnia 10.09.2021 w kwocie 70 563 255,00 na podstawie Umowy o cesję nr ZAB/140/0161/2021</p> <p>3. gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 22 240 tys. zł tj. 80% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu gwarancji do Rejestru BGK do 29.03.2024 r.</p>	COMPREMUM S.A.
3	SGB Bank S.A.	2017.07.31 z późn. zm.	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	7 000	2024.12.31	WIBOR 3M + marża	<p>1. Hipoteka umowna na łączną do kwoty 16,5 mln zł., wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach, należących do spółki zależnej oraz prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie,</p> <p>2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału Banku w finansowaniu Spółki,</p> <p>3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku,</p> <p>4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.</p>	COMPREMUM S.A.



5	Bank Gospodarska Krajowego	2018.11.26		25 000	25 000	2023.05.31	WIBOR 1M + marża	<p>1. Przelew (cesja) wierzytelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu,</p> <p>2. Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez COMPREMUM S.A., Fabrykę Slonawy oraz Agnes</p> <p>3. Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy,</p> <p>4. Hipoteka do wysokości 12.400 tys. zł., wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym, na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO10/00029224/8 stanowiącej własność COMPREMUM S.A.,</p> <p>5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 37,5 mln zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu,</p> <p>6. Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany,</p> <p>7. Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.</p> <p>8. Hipoteka ustanowiona na prawie własności nieruchomości położonej w miejscowości Sztynwag KW TO1U/00008934/3, TO1U/00008935/0, TO1U/00056598/6, stanowiącej własność Compremum S.A.</p>	SPC-2 Sp.z o.o.
6	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.08.27	Obrotowy	6 000	3 000	2024.06.30	WIBOR 1M + marża	<p>1. hipoteka łączna do kwoty 9 000 tys. zł., na nieruchomościach: ul. Boguniewska w Rogoźnie oraz ul. Fabryczna 7 w Rogoźnie lokale: 1,3,4</p> <p>2. cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia nieruchomości wskazanych powyżej</p> <p>3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa</p> <p>5. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku. w BS Wschowa</p> <p>6. cesja wierzytelności z tytułu umowy podwykonawczej z 16.10.2018 zawartej z SPC-2 za obszar „Gdynia”</p>	AGNES S.A.
7	mBank S.A.	2022.05.18	Odnawialny	6 000	5 989	2023.11.29	WIBOR 1M + marża	<p>1. weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę z deklaracją wekslową, 2. cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych od SPC-2 Sp. z o.o.</p>	
8	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.09.22	Obrotowy	2 000	1 063	2024.08.31	WIBOR 1M + marża	<p>1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa</p> <p>3. gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 1 600 tys. zł tj. 80% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu gwarancji do Rejestru BGK do 30.11.2024 r.</p>	
9	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdence	2022.05.12	Odnawialny	4 000	4 000	2024.03.29	WIBOR 3M + marża	<p>1. weksel in blanco z deklaracją wekslową,</p> <p>2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego,</p> <p>3. umowa o przelew wierzytelności z Elektrociepłowni Ptaszkowice Sp. z o.o.,</p> <p>4. poręczenie BGK w ramach poręczenia portfelowego de minimis- gwarancja de minimis BGK</p>	AGNES S.A.
10	Millennium S.A.	2016.05.17		5 000	4 989	2024.11.16	WIBOR 1M+marża	<p>1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK,</p> <p>2. hipoteka do kwoty 8 500 tys. zł., na nieruchomości ul. Fabryczna 7,</p> <p>3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.</p>	
				77 944					

Kredyty w SGB oraz BGK zostały całkowicie spłacone po dniu bilansowym. W związku z powyższym zobowiązania z tego tytułu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

11. Instrumenty finansowe

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym / kwartalnym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych według ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	2023-03-31		2022-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
Pożyczki	310	310	200	200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	59 348	59 348	48 086	48 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 473	5 473	11 119	11 119
Kredyty i pożyczki	86 851	86 851	83 624	83 624
Wyemitowane instrumenty dłużne	18 000	18 000	18 000	18 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 367	66 367	67 377	67 377

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W związku z tym, że większość zobowiązań finansowych oparta jest na zmiennych stopach procentowych, dlatego Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,

- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa pożyczek o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie pożyczki o stałym oprocentowaniu zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową podobnych instrumentów (poziom 2).

Udziały spółek nienotowanych

Wartość bilansowa nienotowanych papierów wartościowych została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Ze względu na brak aktywnego rynku oraz niedostępność parametrów rynkowych posiadane udziały potraktowano jako poziom 2 wartości godziwej.

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Factoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka jest stroną umowy factoringowej z Pekao Factoring S.A. w ramach której posiada dostępny limit factoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 850 tys. zł). Emitent w I kwartale 2023r. zakończył umowę factoringu odwrotnego z Pekao Factoring oraz umowę z Faktorzy S.A. .

Spółka zależna jest stroną umów factoringowej z bankiem Millennium S.A. w ramach których posiada limit factoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 4 995 tys. zł.) oraz w kwocie 4 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 2 318tys. zł.) oraz z BNP PARIBAS Factoring sp. z o.o. limit factoringu niepełnego w kwocie 1 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 400 tys. zł) Poza tym spółka zależna posiada limit factoringu odwrotnego w Millennium S.A. w kwocie 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2023 roku wynosił 3 000 tys. zł.).

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

Przekwalifikowanie

Zarówno w I kwartale 2023 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Emitent narażony jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w tabeli powyżej.

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez Zarząd Jednostki dominującej, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego spółek oraz całej Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Spółka i Grupa identyfikują ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, EURIBOR oraz LIBOR. Narażenie Spółki i Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych wynika głównie ze zobowiązań z tytułu zadłużenia, środków pieniężnych oraz pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć. Emitent jest więc narażony na ryzyko stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka, mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej przez Emitenta koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów. Emitent biorąc pod uwagę występujące ryzyko przeprowadził w 2021 roku emisję obligacji opartych na stałej stopie procentowej, których wykup na żądanie Emitenta został dokonany w dniu 8 maja 2023 roku.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako wysoką, ze względu na potencjalny wpływ ziszczenia się tego ryzyka na całość strategii, modelu biznesowego oraz przychodów i wyników finansowych Emitenta. Przedmiotowe ryzyko nie materializowało się w przeszłości.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka i Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, EURIBOR oraz LIBOR. Narażenie Spółki i Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych wynika głównie ze zobowiązań z tytułu zadłużenia, środków pieniężnych oraz pożyczek

udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć. Emitent jest więc narażony na ryzyko stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem, oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka, mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej przez Emitenta koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów. Emitent biorąc pod uwagę występujące ryzyko przeprowadził w poprzednim roku emisję obligacji opartych na stałej stopie procentowej.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Zarząd Emitenta identyfikuje ryzyko zmiany kursu walutowego głównie w segmencie stolarki otworowej oraz kolejowym. Grupa dostarcza swoje produkty Klientom z krajów Unii Europejskiej a także Stanów Zjednoczonych oraz podejmuje współpracę z partnerami prowadzącymi działalność o zasięgu międzynarodowym, we wszystkich segmentach objętych aktywnością spółek z Grupy Kapitałowej. Podstawowym rynkiem zbytu produktów i usług Grupy jest rynek krajowy, ale na przestrzeni lat zwiększa się ilość stolarki otworowej sprzedawanej poza granice kraju i realizowanej przede wszystkim w walucie EUR i USD oraz w związku z wejściem na rynek kolejowy część zakupów pod kontrakty związane z modernizacją taboru jest dokonywana w EUR i USD. Obecna skala obrotu realizowanego w walutach obcych to poziom ok. 5-7% obrotu rocznego ogółem.

W związku z powyższym przychody Grupy będą osiągnane także w walutach obcych, głównie USD, a w mniejszej części w EUR. Ze względu na dotychczasową wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty i jego ewentualny wpływ na wyniki spółki jest nieznaczny. Dalszy rozwój działalności exportowej planowany przez Emitenta przyczyni się do zwiększenia wielkości sprzedaży denominowanej w walutach obcych. Emitent będzie więc narażony na istotną ekspozycję w zakresie wahań kursów walut, które z kolei będą przekładać się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Jednakże biorąc pod uwagę planowany rozwój sprzedaży na rynek USA, planowane jest wdrożenie polityki zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez stosowanie transakcji terminowych typu forward. Grupa wykorzystuje ponadto mechanizm hedgingu naturalnego poprzez równoważenie wpływów i wydatków w danej walucie obcej.

Zarząd Emitenta zaznacza, że praktycznie większość kosztów Grupy ponoszona jest w PLN (głównymi kosztami Emitenta są koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników, a także koszty materiałów, usług i utrzymania Grupy). W konsekwencji umocnienie się złotego może wpływać na pogorszenie osiąganych przez Grupę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpływać na poprawę osiąganych przez Emitenta wyników finansowych lub zwiększenie jego konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

Ryzyko wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarząd Emitenta identyfikuje ryzyko zmiany kursu walutowego głównie w segmencie kolejowym. Do kwietnia 2023 roku, czyli do chwili sprzedaży spółki zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. obszarem najbardziej narażonym w Grupie na ryzyko kursowe był także segment stolarki otworowej. Grupa dostarczała w I kwartale 2023 roku swoje produkty (okna i drzwi) Klientom z krajów Unii Europejskiej a także Stanów Zjednoczonych. We wszystkich pozostałych segmentach działalności Grupa podejmuje współpracę z partnerami prowadzącymi działalność o zasięgu międzynarodowym. Podstawowym rynkiem zbytu produktów i usług Grupy jest rynek krajowy, natomiast na przestrzeni lat zwiększała się ilość stolarki otworowej sprzedawanej poza granice kraju i realizowanej przede wszystkim w walucie EUR i USD. W związku z wejściem na rynek kolejowy część zakupów pod kontrakty związane z modernizacją taboru jest przeprowadzana w EUR i USD. Skala obrotu realizowanego w walutach obcych do chwili wyłączenia z

działalności segmentu stolarki otworowej to poziom ok. 5-7% obrotu rocznego ogółem. Po wyjściu z Grupy Fabryki SLONAWY, szacuje się, że udział waluty obcej w obrocie spadnie do poziomu poniżej 1% obrotu rocznego ogółem, stąd ryzyko wrażliwości na zmianę kursu walutowego spadło. Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w USD, dlatego Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie, zaś istotność zaistnienia tego ryzyka jako niską. Przedmiotowe ryzyko nie materializowało się w przeszłości.

Ryzyko utraty płynności

Przyjęta przez Spółkę strategia rozwoju, która będzie realizowana przez Grupę Kapitałową COMPREMUM w latach 2021 – 2023, przewiduje przeprowadzenie inwestycji w zdolności produkcyjne w segmencie rynku stolarki otworowej, na rynku specjalistycznych usług budowlanych oraz w branży przemysłu elektromaszynowego i odnawialnych źródeł energii.

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Zarząd Emitenta na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych.

Zarząd Emitenta analizuje wymagalność w terminach wynikających z poszczególnych umów. Zgodnie z osądem Zarządu COMPREMUM S.A. analiza wykonana na bazie określonych przedziałów terminów wymagalności jest wystarczająca do oceny płynności w analizowanym zakresie. W określonych przypadkach Zarząd Emitenta przeprowadza analizę finansową dłużników, w oparciu o informacje sprawozdawcze pozyskiwane z wywiadowni gospodarczych. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako wysoką, ze względu na potencjalny wpływ ziszczenia się tego ryzyka na całość przychodów i wyników finansowych Emitenta i całej Grupy. Przedmiotowe ryzyko nie materializowało się w przeszłości.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta Grupy będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa w przypadku pojawienia się ryzyka kredytowego w związku z sytuacją znaczącego kontrahenta, dokonuje stosownych zabezpieczeń przysługujących jej wierzytelności.

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę proceduram weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację

straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy.

Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, chyba że zostało na rzecz Emitenta ustanowione wiarygodne zabezpieczenie.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta Grupy będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem.

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy.

Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, chyba że zostało na rzecz Emitenta ustanowione wiarygodne zabezpieczenie.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako niskie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako wysoką, ze względu na potencjalny wpływ ziszczenia się tego ryzyka na całość przychodów i wyników finansowych Emitenta i całej Grupy. Przedmiotowe ryzyko materializowało się w przeszłości.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych, w tym z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.12.2022
Stan na początek okresu	33 518	31 109
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	1 364	2 826
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	417
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	34 882	33 518

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umowy.

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek, zaliczek wpłaconych przez klientów i pozostałych aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.12.2022
Stan na początek okresu	25	412
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	-387
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	25	25

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.12.2022
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.12.2022
Stan na początek okresu	7 562	18 024
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	0	10 462
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	7 562	7 562

**Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych**

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.12.2022
Stan na początek okresu	37 806	2 539
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	37 806
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	2 539
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	37 806	37 806

13. Rezerwy

Rezerwy	2023-03-31	2022-12-31
Świadczenia pracownicze	634	637
Inne rezerwy	430	362
Razem	1 064	999

Rezerwy	2023-03-31	2022-12-31
Rezerwy długoterminowe	163	130
Rezerwy krótkoterminowe	901	869
Razem rezerwy	1 064	999

Rezerwy	2023-03-31	2022-12-31
Świadczenia pracownicze	634	634
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	471	471
- na odprawy emerytalne	163	163
Inne rezerwy	430	365
- na badanie sprawozdania finansowego	0	80
Razem	1 064	999

14. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Amortyzacja	1 920	2 096
Zużycie materiałów i energii	26 735	14 470
Usługi obce	14 649	15 064
Podatki i opłaty	431	466
Wynagrodzenie	5 011	4 381
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	944	816
Pozostałe koszty rodzajowe	644	649
Koszty według rodzaju razem	50 334	37 942
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 727	-313
Koszty sprzedaży	-757	-844
Koszty ogólnego zarządu	-4 158	-3 282
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 692	33 503



Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	4	5
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 145	1 012
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	771	1 079

15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	45	339
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	32	6
Dotacje	0	153
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	3	6
Kary umowne	2 125	0
Wynajem koparek	81	0
Inne przychody operacyjne	213	81
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 498	585

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Odpisy aktualizujące wartość innych aktywów finansowych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	1 364	0
Utworzenie rezerw	0	0
Zapłacone kary i odszkodowania	1	216
Koszty lat ubiegłych	1	0
Darowizna	0	13
Zwiększenie wartości koparek	0	0
Pozostałe koszty	110	16
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 476	245

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	3	1
Odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki od lokat	3	1
Pozostałe odsetki	0	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	0
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone oraz nieruchomości inwestycyjnymi	0	1 250
Inne przychody finansowe	0	0



Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	0	0
Pozostałe	0	0
Przychody finansowe razem	3	1 251

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 773	1 575
Odsetki od otrzymanych kredytów	2 006	675
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	451	285
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	47	3
Odsetki budżetowe	16	16
Odsetki faktoring	414	231
Odsetki od obligacji	244	245
Prowizje bankowe i faktoringowe	595	120
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	0	0
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	0
Inne koszty finansowe	150	21
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	36	20
Pozostałe koszty finansowe	114	1
Razem	3 923	1 597

17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

W żadnym z prezentowanych okresów Grupa nie zrealizowała zysku/straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej oraz ich organy zarządcze i nadzoru.

Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem, a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2023

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
Alusta S.A.	-	6 897	-	8 930	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	4	63	-	91	-	-
Axe Promotion S.A.	1 132	2 156	-	614	460	-
FS Łukasz Fojt	181	238	-	-	3 881	-
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	-	2	-	25	-	-
Łukasz FOJT	-	716	-	-	276	-
Cassus Giro	922	38	-	-	-	-
Razem						

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2022 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
Alusta S.A.	-	12 915	-	0	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	1	68	36	355	-	-
Axe Promotion S.A.	1 230	2 781	10 012	7 914	-	-
FS Łukasz Fojt	-	-	659	623	3 840	42
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	-	41	-	318	-	-
Łukasz FOJT	-	-	0	-	600	12
Signum Sp. z o.o.	-	-	-	47	-	-
Cassus Giro	922					
Razem	2 154	15 804	10 707	9 258	4 440	54

19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, jak również dotyczących ich bankowych gwarancji zapłaty, z których Grupa korzysta w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała również zobowiązania warunkowe dotyczące gwarancji zwrotu zaliczki.

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy według stanu na poszczególne dni bilansowe:

Zobowiązania warunkowe	31.03.2023	31.12.2022
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	113 734	100 470
Gwarancja bankowa zapłaty	1 600	1 600
Gwarancje wadialne	1 176	1 010
Razem	116 510	103 080

Uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe są niezbędne z punktu widzenia możliwości podpisania umowy z zamawiającym, jak również potwierdzają konsekwentne działania Grupy mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Grupie na swobodne przystępowanie do przetargów.



Zestawienie gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych czynnych na dzień 31.03.2023				
Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota
1	COMPREMUM	należytego wykonania	31.12.2024	110
2	COMPREMUM	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	11.07.2023	866
3	FABRYKA SLONAWY	należytego wykonania	31.12.2023	87
4	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	10 000
5	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	16 588
6	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	62 038
7	COMPREMUM	należytego wykonania	10.10.2023	1 356
8	COMPREMUM	należytego wykonania	10.10.2023	731
9	COMPREMUM	należytego wykonania	27.01.2024	6 859
10	COMPREMUM	należytego wykonania	27.01.2024	8 639
11	COMPREMUM	należytego wykonania	09.04.2025	19
12	COMPREMUM	należytego wykonania	12.04.2025	11
13	COMPREMUM	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	20.05.2023	2 331
14	COMPREMUM	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	62
15	COMPREMUM	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	3 993
16	FABRYKA SLONAWY	usunięcie wad i usterek	30.11.2029	44
17	COMPREMUM	wadium	07.04.2023	20
18	COMPREMUM	wadium	28.04.2023	100
19	COMPREMUM	wadium	05.05.2023	20
20	COMPREMUM	wadium	05.05.2023	356
21	COMPREMUM	wadium	17.05.2023	60
22	COMPREMUM	wadium	21.07.2023	135
23	COMPREMUM	wadium	21.07.2023	350
24	COMPREMUM	wadium	21.07.2023	135
25	SPC-2	zapłaty	14.08.2028	1 600
				116 510

Na moment sporządzania niniejszego raportu główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez COMPREMUM SA do wysokości 68.200 tys. zł. oraz przez Agnes S.A. do wysokości 37.000 tys. zł.
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSMR na liniach

kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości 1 600 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. COMPREMUM SA oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankowej zapłaty),

- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez AXA Ubezpieczenia TUiR SA na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta, zabezpieczonego wekslami),

- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 38 126,3 tys. zł udzielonej przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na zabezpieczenie umowy realizowanej dla Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO” pn. "Budowa infrastruktury solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP oraz budowa rurociągu Solanki z KS Mogilno do komory zasuw w Broniewicach".

Ponadto Jednostka Dominująca udzieliła jednostce zależnej SPC-2 poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu I części zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 44 313 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku zaliczka cz. I była całkowicie spłacona) oraz II części zaliczki otrzymanej przez SPC-2 Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 11 grudnia 2020 roku tytułem Gwarancji udzielonej przez BGK do dnia 29 maja 2023 roku (tj. do dnia całkowitego zwrotu wypłaconej zaliczki) na rzecz Zamawiającego jako beneficjenta gwarancji, w kwocie 44 313 tys. zł. (nadzień 31 marca 2023 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 5 275 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej). Zaliczka została całkowicie spłacona i rozliczona po dniu bilansowym.

- udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytu dla „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 24 999 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej). Kredyt został spłacony w dniu 17 kwietnia br.

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez COMPREMUM S.A. do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji.

Dodatkowo spółka Agnes S.A. udzieliła jednostce zależnej SPC-2 poręczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu I części zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R oraz II części zaliczki otrzymanej przez SPC-2 Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 11 grudnia 2020 roku tytułem Gwarancji udzielonej przez BGK do dnia 29 maja 2023 roku (tj. do dnia całkowitego zwrotu wypłaconej zaliczki) na rzecz Zamawiającego jako beneficjenta gwarancji, do łącznej wysokości 44.313 tys. zł.

Grupa jest w posiadaniu weksli obcych „in blanco” wystawionych przez współpracujące firmy handlowe, zajmujące się sprzedażą stolarki otworowej, które zabezpieczają roszczenia Grupy z tytułu sprzedawanych wyrobów. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Emitenta.

21. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2022 roku Jednostka dominująca nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych. W dniu 22 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o emisji Obligacji serii B. W dniu 27 maja 2021 roku doszła do skutku emisja 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Środki z emisji Emitent przeznaczył w pierwszej kolejności na spłatę kredytów udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. na rzecz POZBUD, które są jednocześnie zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach Spółki położonych w Słonawach. Pozostałe środki zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Jednostki dominującej. Więcej informacji na temat emisji Obligacji zaprezentowano w raportach bieżących nr 4/2021 z dnia 22 marca 2021 roku, nr 8/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 roku, nr 13/2021 z dnia 25 maja 2021 roku oraz nr 14/2021 z dnia 27 maja 2021 roku.

W dniu 8 maja 2023 roku zrealizowany został przedterminowy wykup Obligacji – na żądanie Emitenta (rb 7/2023).

Informacje na temat emisji Obligacji prezentuje tabela poniżej:

Obligacje serii B	
Rodzaj obligacji	Obligacje czteroletnie z częściową amortyzacją po 3 latach
Wartość emisji	18 000 tys. zł
Saldo na dzień 31 marca 2023 r.	18 000 tys. zł
Waluta	PLN
Termin wykupu	I termin 31.03.2024r. 7 200 tys. zł
	II termin 30.03.2025r. 10 800 tys. zł
Stopa oprocentowania	Oprocentowanie stałe
Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Hipoteka umowna łączna do kwoty 27 000 tys. zł, wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach
	Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie obligacji do wartości stanowiącej 50% wartości nieruchomości

W związku z wykupem obligacji w 2023, zostały one wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, tj. z przysługującymi odsetkami

22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Grupa nie miała istotnych dokonań w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej.

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI	OPIS
GRUPA KAPITAŁOWA		
6/2023 oraz 9/2023	2023.04.14 2023.05.01	<p>Informacja o zbyciu udziałów w spółce zależnej Fabryka SLONAWY</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o sprzedaży wszystkich 1.600.100 udziałów w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. dających prawo do wykonywania 100% głosów ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki Zależnej. Transakcja o wartości stanowiącej równowartość 18 mln USD, objęła nabycie udziałów w Spółce Zależnej przez Kupującego oraz spłatę wszystkich zobowiązań, w tym należnych od Spółki Zależnej Emitentowi. Transakcja istotnie zmniejszy poziom zadłużenia co wpłynie m.in. na zmniejszenie kosztów obsługi długu i poprawę wskaźników finansowych oraz umożliwi koncentrację na rozwoju pozostałych segmentów działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM.</p> <p>Informację o rozpoczęciu negocjacji w przedmiocie sprzedaży spółki zależnej, Emitent opublikował raportem bieżącym 5/2023.</p> <p>W konsekwencji w dniu 1 maja 2023 roku Spółka opublikowała raport bieżący dotyczący zmian w zakresie wyceny wartości godziwej aktywów, informując, że dokonał odpisu aktualizacyjnego wartość posiadanych udziałów w Spółce Fabryka Slonawy Sp. z o.o. („Fabryka”) na dzień 31 grudnia 2022 roku. Wartość dokonanego odpisu aktualizującego w kwocie 37 806 050,20 PLN została odniesiona w ciężar kosztów finansowych Spółki.</p>
INFORMACJE DOT. FINANSOWANIA		
7/2023	2023.04.17	<p>Przedterminowy wykup Obligacji serii B</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o podjęciu decyzji o przedterminowym, całkowitym wykupie 18.000 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 18.000.000 PLN na żądanie Emitenta.</p> <p>Wcześniejszy wykup Obligacji zostanie wykonany w dniu 8 maja 2023 r. W tym dniu Emitent zapłaci za każdą wykupywaną Obligację kwotę w wysokości wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 PLN, narosłe odsetki w IX okresie odsetkowym, tj. 5,88 PLN na każdą wykupywaną Obligację oraz dodatkowe świadczenie pieniężne w postaci premii, tj. 5,00 PLN na każdą wykupywaną Obligację. Dniem ustalenia uprawnionych będzie 27 kwietnia 2023 r.</p> <p>Przedterminowy wykup Obligacji realizowany będzie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ramach KDPW, w oparciu o zapisy pkt 15 WEO.</p>
INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
11/2023	2023.05.24	<p>Informacja o zawarciu przez spółkę zależną umowy o przeprowadzenie mediacji</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu z dniem 23 maja 2023 r. przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2”) oraz pozostałe spółki wchodzące w skład Konsorcjum realizującego kontrakt pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” („Kontrakt”), tj. Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o., FONON Sp. z o.o. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji - działające wspólnie jako Wnioskodawca oraz przez PKP PLK S.A. jako Uczestnika, Umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej („Umowa”).</p> <p>Mediacje, które będą prowadzone w oparciu o Umowę, ze strony Konsorcjum dotyczyć będą przede wszystkim wydłużenia terminu realizacji Kontraktu, zwiększenia wynagrodzenia należnego Konsorcjum za realizację prac oraz</p>

		<p>waloryzacji wartości Kontraktu, zgodnie z jego warunkami (subklauzula 13.8 Kontraktu).</p> <p>Wartość przedmiotu sporu, która podlega mediacjom wynika z roszczeń zgłoszonych przez strony, w tym wartość roszczenia Konsorcjum wyrażona została w kwocie 3.011.311.512,81 zł, natomiast Uczestnik, zgłosił roszczenia na kwotę 3.054.153.405,91 zł, która uwzględnia wartość oszacowanych przez Uczestnika roszczeń złożonych Konsorcjum, w tym możliwych roszczeń o zapłatę kar umownych oraz potencjalnych roszczeń odszkodowawczych.</p>
<p>2/2023 (w zw. z 30/2021)</p>	<p>2023.01.12</p>	<p>Informacja o zawarciu porozumienia w zakresie warunków umowy inwestycyjnej</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu 11 stycznia 2023 r. porozumienia określającego warunki dla ostatecznej umowy inwestycyjnej dotyczącej wspólnej, z Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, realizacji przedsięwzięcia, polegającego na uruchomieniu zakładu produkcyjnego baterii w Polsce.</p> <p>Porozumienie określa główne warunki, dotyczące współpracy pomiędzy Stronami. W szczególności strony uzgodniły, że Inwestycja realizowana będzie poprzez spółkę celową z siedzibą w Polsce, w której ustalono udział kapitałowy odpowiednio: COMPREMUM – 45%, Durapower – 45%, Elmodis – 10% oraz ustalono założenia do sposobu funkcjonowania operacyjnego Spółki JV a strony pracują nad warunkami finansowymi i budżetami Inwestycji. Zobowiązania stron pozostały bez zmian w stosunku do MoU.</p>

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimowy i warunki pogodowe, z reguły jest okresem obniżenia zapotrzebowania na produkty stolarki otworowej, natomiast III i IV kwartał roku przynoszą zazwyczaj największe wartości przychodów.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2023.

26. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem COMPREMUM S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych. Natomiast dnia 23 maja 2023 r. została zawarta przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2”) oraz pozostałe spółki wchodzące w skład Konsorcjum realizującego kontrakt pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” („Kontrakt”), tj. Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o., FONON Sp. z o.o. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji - działające wspólnie jako Wnioskodawca oraz przez PKP PLK S.A. jako Uczestnika, Umowa o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturze Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej („Umowa”).

Mediacje, które będą prowadzone w oparciu o Umowę, ze strony Konsorcjum dotyczyć będą przede wszystkim wydłużenia terminu realizacji Kontraktu, zwiększenia wynagrodzenia należnego Konsorcjum za realizację prac oraz waloryzacji wartości Kontraktu, zgodnie z jego warunkami (subklauzula 13.8 Kontraktu). Wartość przedmiotu sporu, która podlega mediacjom wynika z roszczeń



zgłoszonych przez strony, w tym wartość roszczenia Konsorcjum wyrażona została w kwocie 3.011.311.512,81 zł, natomiast Uczestnik, zgłosił roszczenia na kwotę 3.054.153.405,91 zł, która uwzględnia wartość oszacowanych przez Uczestnika roszczeń złożonych Konsorcjum, w tym możliwych roszczeń o zapłatę kar umownych oraz potencjalnych roszczeń odszkodowawczych.

Poniżej Emitent wskazuje skrócone, aktualizacyjne informacje na temat istotnych, w ocenie Zarządu postępowań. Pełen opis postępowań zamieszczony został w nocy 40 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2020, dostępnego na stronie internetowej Emitenta pod adresem: https://compremum.pl/wp-content/uploads/2021/04/pozbud-sf-31.12.2020_30.04.2021-sig-sig-sig.pdf (od str. 115).

Strony	Przedmiot sprawy i jej wartość	Organ prowadzący i sygnatura	Zdarzenia związane z postępowaniem od dnia 1 stycznia 2022 do dnia publikacji sprawozdania
Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przeciwko COMPREMUM S.A. (pозwana)	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 1.470.343,88 zł	Obecnie: Sąd Najwyższy sygn. akt. VII WSC 9/23 Wcześniej: Sąd Apelacyjny, Okręgowy w Warszawie Sygn. akt w II instancji: VII AGa 90/22 Poprzednie sygnatury akt: sygn. XX GC 296/19, XX GNc 1808/18	pozew o zapłatę (data wpływu 3 grudnia 2018 roku); 13 maja 2021 roku – przeprowadzenie rozprawy; 13 października 2021 roku – wyrok Sądu I instancji, w którym Sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu nakazowym w dniu 6 lutego 2019 r. sygn. akt XX GNc 1808/18 oraz obciążył Spółkę kosztami postępowania; styczeń 2022 roku – złożenie przez Spółkę apelacji od ww. wyroku; Sąd Apelacyjny oddalił złożony środek zaskarżenia. Spółka po otrzymaniu uzasadnienia decyzji złożyła w marcu 2023 roku skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Pełnomocnik Emitenta otrzymał odpowiedź Pełnomocnika Powoda na skargę kasacyjną, sprawa jest w toku.
Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Przeciwko COMPREMUM S.A. (pозwana)	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 578.588,00 zł	Sąd Okręgowy w Warszawie XVI GC 1160/22 Sąd Apelacyjny Sąd Okręgowy w Warszawie sygn. akt w sądzie II instancji: VII AGa 57/21 poprzednie sygnatury akt: XVI GC 769/1; XVI GNc 446/19	pozew o zapłatę (data wpływu 26 marca 2019 roku); 17 grudnia 2021 roku – Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelktualnej uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu Sądowi; Po przekazaniu akt sądowi I instancji, który będzie ponownie rozpoznawał sprawę zgodnie z wyrokiem Sądu odwoławczego, wyznaczono termin pierwszej rozprawy na maj 2023 roku. Podczas rozprawy przesłuchano świadków, kolejni będą przesłuchiwanymi podczas rozprawy w czerwcu 2023.
COMPREMUM S.A. (powódka) przeciwko GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 1.320.738,25 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu sygn. akt IX GC 784/19	24 maja 2019 roku – pozew o zapłatę; czerwiec 2021 roku – sporządzenie opinii przez biegłego; 8 września 2021 roku – zarzuty do opinii biegłego;



Data rozpoczęcia: 24 maja 2019 roku (pozew)			26 stycznia 2022 roku – dalsze zarzuty do opinii biegłego; 15 marca 2022 roku – uzupełniająca przesłuchanie biegłego na rozprawie i zamknięcie rozprawy, złożenie pisma – załącznika do protokołu z podsumowaniem dotychczasowego stanowiska spółki oraz przywołaniem nowych argumentów; <u>30 marca 2022 roku – postanowienie o otwarciu na nowo zamkniętej rozprawie</u> , zobowiązanie drugiej strony do przedłożenia dokumentów oraz dopuszczenie dowodu z uzupełniającej opinii biegłego; W październiku 2022 akta sprawy przekazane zostały biegłemu w celu uzupełnienia opinii w terminie do lutego 2023 roku. Obecnie Spółka oczekuje na dostarczenie opinii, o której mowa powyżej.
GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa przeciwko COMPREMUM S.A. (pozwana)	Postępowanie cywilne o zapłatę aktualna wartość przedmiotu sporu 11.672.359,00 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu sygn. akt IX GNC 741/19	5 lipca 2019 roku – pozew o zapłatę 23 kwietnia 2021 r. – rozszerzenie powództwa do kwoty 10.057.228,00 zł; 18 lipca 2021 r. – odpowiedź na rozszerzenie powództwa; 14 grudnia 2021 r. – kolejne rozszerzenie powództwa do kwoty 11.672.359,00 zł; 17 stycznia 2022 roku – odpowiedź na rozszerzenie powództwa; Aktualnie w sprawie przeprowadzane jest postępowanie dowodowe podczas wyznaczonych kolejnych rozpraw, w tym przesłuchał strony postępowania. Obecnie strony wpłaciły zaliczki na poczet opinii biegłych, natomiast wskutek wyrażenia woli przez biegłych zespołowego sporządzenia opinii, wzrosły koszty jej sporządzenia, na co strony postępowania wyraziły zgodę. Obecnie oczekują na wystosowanie przez Sąd wezwania do uiszczenia zaliczki oraz na sporządzenie opinii przez biegłych, dla której dostarczenia Sąd nie wyznaczył terminu.
Data rozpoczęcia: 5 lipca 2019 roku (pozew)	Przed rozszerzeniami powództw wartość przedmiotu sporu wynosiła 4.957.140 zł		
COMPREMUM S.A. (powódka) przeciwko GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	Pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym wartość przedmiotu sporu 2.041.514,14 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu sygn. akt IX GC 1132/22	30.12.2022 – złożenie przez Emitenta pozwu o zapłatę w postępowaniu upominawczym. Emitent w maju 2023 roku oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.
Data rozpoczęcia: 30 grudzień 2022 roku (pozew)			
Inne postępowania			
Compremum S.A., Agnes S.A. (powódka) przeciwko Łukasz Łagoda	Pozew o zapłatę z tytułu kar umownych kwoty 217.769,55 zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie	Sąd Okręgowy w Poznaniu, sygn. IX GC 484/21, przeciwko Łukasz Łagoda – o zapłatę W	Obecnie postępowanie jest na etapie rozpoznania przez Sąd I instancji. Przewidywany wynik sporu – Obecny etap postępowania nie pozwala na przewidzenie wyniku postępowania.

	liczonymi od 25.11.2016 r. do dnia zapłaty.	dniu 09.06.2021 r. został złożony pozew o zapłatę.	
COMPREMUM S.A., Agnes S.A. (powódka) Przeciwko Łukasz Łagoda	o zapłatę kwoty 1.000.000,00 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od 24.12.2021 r. do dnia zapłaty + koszty procesu.	Sąd Okręgowy w Poznaniu, sygn. IX GC 1065/21, Compremum S.A, przeciwko Łukasz Łagoda. W dniu 29.12.2021 r. został złożony pozew o zapłatę.	Sprawa w toku. <u>Przewidywany wynik sporu</u> - Obecny etap postępowania nie pozwala na przewidzenie wyniku postępowania.
Syndyk Masy Upadłości Via Polonia S.A. w upadłości, Poznań przeciwko COMPREMUM S.A. i ALUSTA S.A.	Emitent pozwany solidarnie jako odpowiedzialny za roboty budowlane) – o zapłatę 1 223 349,88 wraz z odsetkami. bez kosztów obciążających Compremum S.A.	Sąd Okręgowy w Poznaniu, sygnatura akt. IX Gc	Na obecnym etapie procedowane jest ugoda pomiędzy powodem Syndyk Masy Upadłości Via Polonia S.A. a pozwanym Alusta S.A.

27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Poza sytuacją związaną z rosnącą inflacją oraz zmianami na rynku stóp procentowych, w ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym kwartale 2023 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta. Należy jednak zaznaczyć, że poziom rosnących stóp procentowych wywiera wpływ i będzie dalej wpływał na poziom kosztów finansowania działalności, co wpłynie na porównywalność danych w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Trwające działania zbrojne w Ukrainie nie mają na dzień dzisiejszy istotnego wpływu na prowadzenie działalności gospodarczej przez Grupę, jednakże nie można wykluczyć ich negatywnego oddziaływania na realizowane zlecenia oraz na wartość aktywów i zobowiązań finansowych w przyszłości, w szczególności w obszarze dostaw części materiałów dostępnych do produkcji stolarki otworowej.

28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W pierwszym kwartale 2023 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa udzieliła poręczeń gwarancji jednemu podmiotowi, których jednorazowa lub łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych COMPREMUM.

W dniu 28 listopada 2022 roku spółka zależna Fabryka SŁONAWY Sp. z o.o. udzieliła zabezpieczenia wymaganego umową o udzielenie limitu na gwarancje bankowe nr 22/2419/LGW/06 z dnia 28.11.2022r. („Umowa”) zawartą pomiędzy Emitentem oraz Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) w formie poręczenia z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej przez Bank na podstawie Umowy do kwoty 38 126,3 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 27.07.2023r. (okres obowiązywania gwarancji oraz dodatkowe 6 miesięcy).

Przedmiot zabezpieczenia zmaterializował się w związku z wypłatą zaliczki przez Beneficjenta gwarancji w I kwartale 2023r.

32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Grupa nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązanymi (warunki rynkowe).

33. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do marca 2023 roku.

34. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonywała korekty błędów popełnionych w latach poprzednich.

35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie występują w niniejszym sprawozdaniu różnice danych w stosunku do danych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy oraz nie zaproponowano jej do wypłaty.

37. Inne informacje, które w ocenie Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2023 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

38. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020) i którą będzie w istotnej części realizować w bieżącym roku, obejmują segmenty zarówno z dotychczasowej aktywności Grupy COMPREMUM, a także wskazują na dywersyfikację prowadzonej działalności.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej kluczowe znaczenie dla realizacji celów strategicznych i osiągnięcia założonych wyników w perspektywie kolejnego kwartału będzie miało przede wszystkim:

- ✓ koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na świecie w kolejnych latach, skutkująca niższą podażą zleceń,
- ✓ tempo wzrostu zapotrzebowania na technologie skutkujące zmniejszeniem emisji CO₂, w tym na technologie związane z zarządzaniem generacją energii rozproszonej oraz rosnący niedobór ekonomiczny (brak dostaw węgla do elektrowni konwencjonalnych, w połączeniu z negatywnym wpływem na środowisko i spadającymi kosztami energii odnawialnej, tworzą nową dynamikę podaży i popytu na energię),
- ✓ zmiana polityki energetycznej Polski i spowolnienie procesu transformacji; nowelizacja prawa o Odnawialnych Źródłach Energii i prawa energetycznego, oraz skutki wejścia w życie w marcu 2023 roku ustawy tzw. "wiatrakowej",
- ✓ zmiana przepisów prawa w obszarze energetyki – rynek o wysokim poziomie regulacji.
- ✓ polityka dostawców energii w zakresie planowania potrzeb i przychylność na nowe rozwiązania, pozwalające na zapewnienie niezawodnych dostaw energii w odpowiedniej ilości i jakości przy wykorzystaniu pojawiających się technologii jakimi będą hybrydowe instalacje generacji energii (magazyny energii), przy jednoczesnym zabezpieczeniu przed czynnikami zakłócającymi, takimi jak coraz częściej występujące awarie niezmodernizowanych i przeciążonych sieci dystrybucyjnych,
- ✓ tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzyganie,
- ✓ inflacja i towarzyszący jej wzrost stóp procentowych, który może negatywnie wpłynąć na popyt w branży budowlanej,



- ✓ wzrost kosztów, w tym wzrost cen surowców naturalnych, również tych, pochodzących z Rosji, Białorusi oraz Chin, co wynika zarówno z wojny w Ukrainie, sankcji nakładanych przez Radę Unii Europejskiej na Federację Rosyjską oraz Białoruś w odpowiedzi na zbrojną inwazję Rosji na Ukrainę oraz wynikające z tego faktu konsekwencje gospodarcze, a także z obowiązującej do stycznia 2023 roku chińskiej polityki wobec COVID-19, powodującej zakłócenia w globalnym łańcuchu dostaw oraz inne ryzyka związane z wojną w Ukrainie;
- ✓ inne skutki wojny w Ukrainie, sankcji nałożonych na Rosję oraz Białoruś oraz dostępu do zasobów naturalnych pochodzących z krajów zaangażowanych w wojnę,
- ✓ sytuacja związana z konsekwencjami pandemii a następnie zagrożenia epidemicznego COVID-19,
- ✓ polityka gospodarcza Państwa oraz niepewna sytuacja polityczna,
- ✓ polityka instytucji finansujących działalność Grupy, w szczególności w zakresie wspierania innowacji oraz nowych obszarów działalności spółek z Grupy,
- ✓ poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- ✓ dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty ich zatrudnienia oraz presja wynagrodzeń na rynku pracy we wszystkich segmentach działalności, brak wykwalifikowanych pracowników na rynku pracy związanych z nowymi technologiami,
- ✓ dostępność partnerów i podwykonawców, posiadających odpowiednie zasoby gwarantujące prawidłową realizację pozyskiwanych kontraktów;
- ✓ kształtowanie się kursów walut,
- ✓ kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw i zamawiających,
- ✓ dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich - ryzyko braku dotacji unijnych, wynikające z prowadzonej przez Polskę ryzykownej polityki międzynarodowej – oraz związany z tym odpływ zagranicznego kapitału inwestycyjnego – co może wpłynąć negatywnie zarówno na inwestycje związane z rynkiem OZE, przemysłu kolejowego oraz budownictwa, brak mechanizmów wsparcia związanych z brakiem środków z Krajowego Planu Odbudowy oraz niepewność finansowania przetargów kolejowych (m.in. fundusze unijne),
- ✓ brak skutecznych mechanizmów waloryzacji kontraktów i niedoszacowanie budżetów Zamawiających – budżety powielane z poprzednich postępowań/ poprzednich lat bez uwzględnienia:
 - niespotykanego od 30 lat wzrostu cen towarów i usług – ponad 140% wzrost kosztów związanych z remontami taboru kolejowego; wzrost o ok. 65% cen energii trakcyjnej, wzrost cen surowców (np. stal o 220%),
 - wzrost kosztów pracowniczych,
 - znacznego spadku kursu złotego,
- ✓ brak transparentności przy unieważnianiu przetargów lub zwiększaniu budżetów - po otwarciu ofert;
 - uprzywilejowana pozycja wykonawców będących spółkami państwowymi;
 - przedłużające się procedury postępowań przetargowych vs ponoszone koszty oferentów (m.in. koszty gwarancji wadialnych, zasobów).

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

- ✓ jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- ✓ właściwa polityka cenowa,
- ✓ jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- ✓ skuteczność założonej strategii rozwoju,

- ✓ redukcja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- ✓ terminowa realizacja zawartych kontraktów,
- ✓ budowa kompetencji w obszarach OZE i kolejowym (zatrudnianie specjalistów, szkolenia pracowników, zawieranie umów partnerskich).

Zarząd COMPREMUM S.A. do końca 2022 roku kontynuował i w roku 2023 nadal będzie kontynuować działania zmierzające do wdrożenia systemów zarządzania w Grupie Kapitałowej, opartych o nowoczesną infrastrukturę IT, zapewniającą stały dostęp do bieżących i aktualnych danych zarządczych. Jednocześnie Grupa ma kontynuować reorganizację systemów zarządzania, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów zarządzania. W Grupie kontynuowano prace wdrożeniowe w zakresie budowy systemów IT zwiększających bezpieczeństwo danych i będących podstawą do nowoczesnego zarządzania zasobami. Zainstalowano nowoczesny system kontroli dostępu, zapewniający bezpieczeństwo.

Przeprowadzone w grudniu 2021 roku wydzielenie zakładu produkcyjnego w Słonawach i przekazanie jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. było realizacją strategii w zakresie reorganizacji zarządzania Grupą w kierunku utworzenia struktury holdingowej. Dokonana w kwietniu 2023 roku sprzedaż spółki zależnej stanowiła kolejny krok w tym procesie.

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest zmniejszenie obecnego zadłużenia finansowego, pozyskanie nowych limitów gwarancyjnych i finansowych w związku z aplikowaniem o nowe kontrakty w branży budowlanej, zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizację wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenie racjonalnych dezinvestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej. Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę poziom zadłużenia Jednostki Dominującej jeszcze w roku 2021 rozpoczęto proces dezinvestycji. W marcu 2022 roku Emitent zbył nieruchomość nieprodukcyjną zlokalizowaną w miejscowości Grzywna. Część środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży ww. nieruchomości została przeznaczona na spłatę kredytu inwestycyjnego w banku SGB.

Dodatkowo w kwietniu bieżącego roku Zarząd Emitenta zbył udziały posiadane w Spółce zależnej Fabryka Slonawy. Umożliwiło to znaczną redukcję zadłużenia oprocentowanego, jednocześnie poszerzając możliwości uzyskiwania nowych instrumentów finansowych. Jest to bardzo istotne z punktu widzenia strategii działania Spółki, ponieważ biorąc pod uwagę programy pomocowe Unii Europejskiej i potencjalne środki, które zostaną przeznaczone na budownictwo, Spółka będzie odpowiednio przygotowana o ubieganie się o nowe kontrakty.

Celem strategicznym Zarządu Spółki jest zrównoważony rozwój działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM z uwzględnieniem optymalnego wykorzystania zasobów Spółki i środowiska, w którym prowadzi działalność gospodarczą. Poszanowanie dla otoczenia, środowiska oraz partnerów i wzajemnych zobowiązań jest podstawową wartością Zarządów i Pracowników Grupy COMPREMUM. Każdorazowo podczas wdrażania nowych przedsięwzięć na każdym szczeblu funkcjonowania Grupy, poddawany jest analizie aspekt środowiskowy związany z planowanymi działaniami. Realizację strategii w tym zakresie stanowi zwrot Grupy w kierunku segmentu OZE oraz przemysłu kolejowego.

Emitent identyfikuje następujące aktywności Grupy, związane z wpływem na środowisko:

- związane z realizacją przedsięwzięć budowlanych – w tym zakresie ryzyka i podejmowane działania są ustalane indywidualnie dla każdego zadania a działania podejmowane są w oparciu o obowiązujące przepisy oraz wymagania zamawiającego;
- związane z prowadzeniem działalności - Grupa Emitenta prowadzi w tym zakresie politykę zarządzania odpadami, powstającymi w toku normalnej działalności;



- związane z wpływem Grupy Emitenta jako przedsiębiorstwa odpowiedzialnego za realizację celów klimatycznych – działalność Grupy na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji obejmuje działalność w segmencie usług budowlanych oraz kolejowym (który stanowi alternatywę dla transportu kołowego, wspierającą realizację celów klimatycznych i ograniczenie emisji gazów cieplarnianych) i odnawialnych źródeł energii, w tym budowę instalacji pv oraz instalacji magazynów energii.

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2023		01.01.-31.03.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 508	5 002	8 045	1 731
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 791	381	1 589	342
Zysk (strata) brutto	358	76	2 221	478
Zysk (strata) netto	278	59	1 683	362
Wybrane dane finansowe	31.03.2023		31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	277 284	59 306	233 863	49 865
Rzeczowe aktywa trwałe	152	33	118	25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 350	717	3 594	766
Należności krótkoterminowe	53 034	11 343	49 652	10 587
Należności długoterminowe	4 613	986	3 112	664
Zobowiązania krótkoterminowe	106 568	22 793	60 960	12 998
Zobowiązania długoterminowe	29 970	6 410	32 435	6 916
Kapitał własny	140 746	30 103	140 468	29 951
Kapitał zakładowy	44 837	9 590	44 837	9 560
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 355	-927	-1 693	-364
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-384	-82	1 765	380
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 752	1 224	2 727	587
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 013	215	2 809	604
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,00	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,04	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,18	1,32	4,00	0,86



Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2023		01.01.-31.03.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,18	1,32	4,00	0,86

**VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Aktywa	31.03.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe	123 372	123 370
1. Wartości niematerialne	0	0
2. Inwestycje w jednostki zależne	86 479	86 479
3. Rzeczowe aktywa trwałe	152	118
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 350	3 594
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	11 483	12 692
6. Należności długoterminowe	4 613	3 112
7. Nieruchomości inwestycyjne	12 292	12 292
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 003	5 083
9. Inne długoterminowe aktywa	0	0
II. Aktywa obrotowe	153 912	110 493
1. Zapasy	6 193	4 900
2. Zaliczki na dostawy	30 629	12 320
3. Aktywa z tytułu umów	42 359	24 932
4. Należności krótkoterminowe	53 034	49 652
5. Pożyczki udzielone	11 946	10 061
6. Środki pieniężne	5 003	3 990
7. Inne aktywa	4 748	4 638
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	277 284	233 863



Pasywa	31.03.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny	140 746	140 468
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	100 240	100 240
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	-5 171	-5 449
- zyski zatrzymane	-5 449	31 568
- zysk/strata netto	278	-37 017
5. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	29 970	31 435
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 525	5 525
2. Kredyty i pożyczki	3 000	4 000
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	3 430	3 895
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	18 000
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	15	15
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	106 568	61 960
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 126	1 259
2. Inne zobowiązania finansowe	1 278	4 549
3. Kredyty i pożyczki	38 551	26 558
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 313	21 993
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
7. Inne zobowiązania	38 710	6 387
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
8. Rezerwy na zobowiązania	135	135
9. Rozliczenia międzyokresowe	2 455	1 079
Pasywa razem	277 284	233 863



SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23 508	8 045
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 040	1 924
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 468	6 121
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	21 306	6 899
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 867	962
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 439	5 937
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 202	1 146
KOSZTY SPRZEDAŻY	14	37
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 154	733
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 034	376
1. Pozostałe przychody operacyjne	807	1 252
2. Pozostałe koszty operacyjne	50	39
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 791	1 589
1. Przychody finansowe	341	1 250
2. Koszty finansowe	1 774	618
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	358	2 221
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	358	2 221
1. Podatek dochodowy	80	538
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	278	1 683
B. Działalność zaniechana		
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	278	1 683
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	278	1 683
2. Przypadający udziałom niekontrolującym		
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,01	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,01	0,04



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	278	1 683
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	278	1 683



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	358	2 221
II. Korekty razem	-4 713	-3 914
1. Amortyzacja	259	125
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 031	603
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-1 250
5. Zmiana stanu rezerw	0	46
6. Zmiana stanu zapasów	-1 293	-241
7. Zmiana stanu należności	-23 190	-1 053
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 643	1 007
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 163	-3 151
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 355	-1 693
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	390	5 000
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji	0	4 500
3. Z aktywów finansowych, w tym:	390	500
- spłata udzielonych pożyczek	390	500
- odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	774	3 235
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	0
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	724	3 235
- udzielone pożyczki	724	2 735
- na nabycie aktywów finansowych	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-384	1 765
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 652	4 146
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	18 652	4 146
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	12 900	1 409
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	10 930	0
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	598	807
3. Odsetki	1 372	602
4. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 752	2 737
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 013	2 809
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 013	2 809
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 990	454
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 003	3 263
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	51	28

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2023	44 837	100 240	840	31 568	-	-37 017	140 468
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	100 240	840	31 568	-	-37 017	-
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-37 017	37 295	278
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego za 2021 rok	-	-	-	-	-37 017	37 017	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	278	278
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2023	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	44 837	100 240	840	31 568	-37 017	278	140 746

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2022	44 837	120 174	840	31 568	-20 796	863	177 484
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	0
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	0
Saldo po zmianach	44 837	120 174	840	31 568	-20 796	863	177 484
Zmiany w okresie	-	-19 934	-	-	20 796	-37 880	-37 017
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	0
Podział wyniku finansowego za 2021 rok	-	-	-	-	863	-863	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-19 934	-	-	19 934	-	0
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-37 017	-37 017
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2022	-	-	-	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2022	44 837	100 240	840	31 568	0	-37 017	140 468

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU
1. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych jednostkowych sprawozdań finansowych.

2. Inne informacje objaśniające

Inne informacje objaśniające do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zawarte w punktach III i IV informacji dodatkowych, tj. notach objaśniających do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poniżej prezentujemy jednostkową informację o segmentach.

Segmenty operacyjne

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2023				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 296	20 028	2 184	23 508
KOSZT WYTWORZENIA	1 192	18 097	2 017	21 306
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	104	1 931	167	2 202
			KOSZTY SPRZEDAŻY	14
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 154
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	1 034
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	807
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	50
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 791
			PRZYCHODY FINANSOWE	341
			KOSZTY FINANSOWE	1 774
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	358
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	80
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	278

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2022				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 233	6 397	415	8 045
KOSZT WYTWORZENIA	568	6 022	309	6 899
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	665	375	106	1 146



KOSZTY SPRZEDAŻY	37
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	733
WYNIK ZE SPRZEDAŻY	377
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 252
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	39
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 589
PRZYCHODY FINANSOWE	1 250
KOSZTY FINANSOWE	618
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	2 221
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
PODATEK DOCHODOWY	538
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	1 683

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 29 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 maja 2023 roku	Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
29 maja 2023 roku	Agnieszka Grzmil	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 maja 2023 roku	Żaneta Łukaszewska - Kornosz	Główna Księgowa	