

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM ZA I PÓŁROCZE 2024

**zawierające skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
COMPREMUM S.A.**



SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU	12
1	Informacje ogólne	12
2	Notowania na rynku regulowanym	12
3	Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	12
4	Grupa Kapitałowa	13
5	Znaczący akcjonariusze	14
6	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	16
7	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	16
8	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	16
9	Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	17
10	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	17
11	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
12	Podstawa sporządzenia	18
13	Zasady rachunkowości	18
14	Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych	19
15	Zmiany zasad rachunkowości	19
16	Korekty wynikające z błędów	19
17	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
18	Oszacowanie wartości godziwej	21
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU	22
1	Segmenty operacyjne	22
2	Informacja geograficzna	28
3	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	28
4	Działalność zaniechana	29
5	Nabycie jednostek zależnych	29
6	Rzeczowe aktywa trwałe	30
7	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	32
8	Nieruchomości inwestycyjne	32
9	Udzielone pożyczki	33
10	Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	33
11	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	34
12	Instrumenty finansowe	36
13	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	40
14	Rezerwy	41
15	Koszty działalności operacyjnej	42
16	Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej	42
17	Przychody i koszty finansowe	43
18	Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	43
19	Zysk na akcje	43
20	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44



21	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	45
22	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	49
23	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	49
24	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	49
25	Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym	49
26	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym.....	51
27	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	51
28	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
29	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	54
30	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	54
31	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	54
32	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	54
33	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.	54
34	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	54
35	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	54
36	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	54
37	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	54
38	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	55
39	Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	55
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	58
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	58
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	59
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	59
	Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat.....	61
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	62
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	63
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	64
VII.	INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU	65
	40 Polityka rachunkowości	65
	41 Inne informacje objaśniające	65
VIII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ORAZ ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	67



I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2024		01.01.-30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 657	19 638	146 130	31 696
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 155	3 516	39 151	8 492
Zysk (strata) brutto	11 396	2 644	31 939	6 928
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 900	2 065	27 515	5 968
- z działalności kontynuowanej	8 900	2 065	25 515	5 534
- z działalności zaniechanej	-	-	2 000	434
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	517 928	120 085	537 144	123 538
Rzeczowe aktywa trwałe	32 803	7 606	31 844	7 324
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 095	1 413	6 283	1 445
Należności krótkoterminowe	66 289	15 370	61 430	14 128
Należności długoterminowe	4 070	944	8 642	1 988
Zobowiązania krótkoterminowe	180 854	41 932	219 464	50 475
Zobowiązania długoterminowe	72 853	16 891	62 271	13 278
Kapitał własny	264 222	61 262	255 409	54 459
Kapitał zakładowy	44 837	10 396	44 837	10 312
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2024		01.01.-30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-38 435	-8 916	-28 111	-6 098
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-72	-17	54 440	11 808
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 520	-1 976	-32 830	-7 121
Zmiana stanu środków pieniężnych	-47 028	-10 909	-6 501	-1 410
Liczba akcji (szt.)	44 836 768	44 836 768	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 768	44 836 768	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 768	44 836 768	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,20	0,05	0,61	0,13
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,20	0,05	0,57	0,12
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,20	0,05	0,61	0,13
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,20	0,05	0,57	0,12
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,04	0,01
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,89	1,36	5,80	1,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,89	1,36	5,80	1,33

**II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe	96 682	96 356
1. Wartości niematerialne	50	56
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	32 803	31 844
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 095	6 283
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	48	-
6. Należności długoterminowe	4 070	8 642
7. Nieruchomości inwestycyjne	16 358	16 358
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 811	16 175
9. Inne aktywa długoterminowe	2 656	2 207
II. Aktywa obrotowe	421 246	440 788
1. Zapasy	17 552	25 266
2. Zaliczki na dostawy	21 250	24 853
3. Aktywa z tytułu umów	302 110	265 547
4. Należności krótkoterminowe	66 289	61 430
- należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
5. Pożyczki udzielone	5 745	5 202
6. Środki pieniężne	3 539	50 561
7. Inne aktywa	4 761	7 929
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	517 928	537 144



Pasywa	30.06.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny	264 222	255 409
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	262 440	253 628
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	169 929	167 220
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
5. Zyski zatrzymane	40 316	34 213
- zyski zatrzymane	31 416	9 718
- zysk netto	8 900	24 495
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	1 781	1 781
II. Zobowiązania długoterminowe	72 853	62 271
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 200	37 085
2. Kredyty i pożyczki	11 689	6 021
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	11 754	12 121
4. Inne zobowiązania finansowe	-	-
5. Inne zobowiązania długoterminowe	7 085	6 830
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	125	130
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	180 854	219 464
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	7 914	6 476
2. Inne zobowiązania finansowe	12 531	6 632
3. Kredyty i pożyczki	52 417	71 103
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 152	82 357
5. Zobowiązania z tytułu umów	-	-
6. Inne zobowiązania	30 373	45 404
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 631	5 631
7. Rezerwy na zobowiązania	2 452	626
8. Rozliczenia międzyokresowe	7 015	6 866
Pasywa razem	517 928	537 144



Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2024	01.01-30.06 2023
A. Działalność kontynuowana i zaniechana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	84 657	146 130
Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 459	119 912
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 198	26 218
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	63 002	110 779
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 186	85 921
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 816	24 857
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	21 655	35 352
Koszty sprzedaży	359	966
Koszty ogólnego zarządu	3 848	7 997
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	17 448	26 390
1. Pozostałe przychody operacyjne	526	3 750
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 354	1 336
3. Utrata wartości aktywów	1 465	1 970
4. Wynik na sprzedaży jednostek zależnych (+)	-	12 317
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 155	39 151
1. Przychody finansowe	444	42
2. Koszty finansowe	4 203	7 254
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	-	-
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	11 396	31 939
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	11 396	31 939
1. Podatek dochodowy	2 496	4 424
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 900	25 515
B. Działalność zaniechana	-	2 000
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	-	2 000
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	8 900	27 515
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 900	27 515
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,20	0,61
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,20	0,57
- z działalności zaniechanej (zł)	-	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,20	0,61
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,20	0,57
- z działalności zaniechanej (zł)	-	0,04



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2024	01.01-30.06 2023
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	8 900	27 515
II. Inne całkowite dochody, w tym:	-	-
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
III. Całkowite dochody ogółem	8 900	27 515



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2024	01.01-30.06 2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 396	31 939
1. Z działalności kontynuowanej	11 396	29 903
2. Z działalności zaniechanej	-	2 036
II. Korekty razem	-49 831	-60 050
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 372	2 369
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 639	5 768
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 045	-6 759
6. Zmiana stanu rezerw	1 821	158
7. Zmiana stanu zapasów	7 714	1 824
8. Zmiana stanu należności	261	-32 499
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-28 063	16 607
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-34 834	-47 518
11. Zapłacony podatek dochodowy	-2 786	-
12. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-38 435	-28 111
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 043	62 904
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	753	295
2. Z aktywów finansowych, w tym:	290	62 610
- zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	42 194
- spłata udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	290	20 416
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 115	8 464
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	725	374
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	390	5 968
- udzielone pożyczki	390	1 508
- nabycie aktywów finansowych	-	4 460
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	2 122
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72	54 440
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 904	34 596
1. Kredyty i pożyczki	5 005	22 109
2. Inne wpływy finansowe	5 899	12 487
II. Wydatki	19 424	67 425
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	14 136	37 311
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 730	2 950
3. Odsetki	3 557	6 104
4. Inne wydatki finansowe	-	21 060
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 520	-32 830
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-47 027	-6 501
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-47 027	-6 501
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	50 566	11 128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 539	4 628
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 500	3 507



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał Nadwyżka z przeszacowania	Zyski zatrzymane		Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
					Zyski z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2024	44 837	167 219	840	6 518	34 213	-	253 628	1 781	255 409
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2024 po zmianach	44 837	167 219	840	6 518	34 213	-	253 628	1 781	255 409
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	2 710	-	-	-2 710	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-87	-	-87	-	-87
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 900	8 900	-	8 900
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-	8 900	8 900	-	8 900
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	8 900	8 900	-	8 900
Stan na 30 czerwca 2024	44 837	169 929	840	6 518	31 415	8 900	262 440	1 781	264 222
Stan na 1 stycznia 2023	44 837	161 230	840	6 518	11 202	-	224 628	1 781	226 409
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	4 505	-	4 505	-	4 505
Kapitał na 1 stycznia 2023 po zmianach	44 837	161 230	-	6 518	15 707	-	229 133	1 781	230 914
Podział wyniku finansowego za 2022	-	5 989	-	-	-5 989	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	24 494	24 494	-	24 494
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-5 989	24 494	24 494	-	24 494
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-5 989	24 494	24 494	-	24 494
Stan na 31 grudnia 2023	44 837	167 219	840	6 518	9 718	24 494	253 627	1 781	255 409



Stan na 1 stycznia 2023	44 837	161 230	840	6 518	8 276	2 926	224 628	1 781	226 409
Korekta błędu - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2023 po zmianach	44 837	-8 937	840	6 518	8 276	2 926	224 628	1 781	226 409
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	2 926	-	-	-	-2 926	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-11 863	-	-	11 863	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	27 515	27 515	-	27 515
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-8 937	-	-	11 863	24 589	27 515	-	27 515
Zmiany w kapitale własnym	-	-8 937	-	-	11 863	24 589	27 515	-	27 515
Stan na 30 czerwca 2023	44 837	152 293	840	6 518	20 139	27 515	252 142	1 781	253 923

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU

1 Informacje ogólne

Nazwa (firma): COMPREMUM Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

Adres siedziby: 60-320 Poznań, ul. Bułgarska 69/73

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, PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych, PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane

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, aż do 2023 roku - jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim, obecnie realizuje strategię budowy Grupy Kapitałowej złożonej z polskich spółek, działających przede wszystkim na rynkach usług budowlanych. Spółka posiada również doświadczenie w realizacji projektów deweloperskich i jest zainteresowana działalnością w tym segmencie w przyszłości.

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: Rynek Główny

Przynależność do indeksu: WIG-Poland, WIG-BUDOWNICTWO, WIG/materiały budowlane

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 30 czerwca 2024 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

Bogusław Bartczak
Łukasz Fojt
Agnieszka Grzmil

Prezes Zarządu
Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Łukasz Fojt
Dominik Hunek
Piotr Matras

Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sekretarz Rady Nadzorczej



Krzysztof Miler
Monika Brzózka

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Dominik Hunek
Piotr Matras
Łukasz Fojt

Przewodniczący Komitetu Audytu
Członek Komitetu Audytu
Członek Komitetu Audytu

Czas trwania kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z kadencją Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem wystąpiła zmiana w Zarządzie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 8 marca 2024 roku powołała do Zarządu pana Bogusława Bartczaka i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu. W dniu 27 marca 2024 roku, a następnie w dniu 27 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza oddelegowała pana Łukasza Fojta do pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem wystąpiła zmiana w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 maja 2024 roku Spółka otrzymała oświadczenie pana Andrzeja Sołdka o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki - z chwilą rozpoczęcia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 17 czerwca 2024 roku. Jako powód rezygnacji pan Andrzej Sołdek wskazał plany zawodowe, które związane są z branżą instytucji finansowych. Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej panią Monikę Brzózkę, a skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej został w dniu 27 czerwca 2024 roku uzupełniony o pana Piotra Matrasy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest tożsamy ze składem powyżej, wskazanym na dzień bilansowy.

4 Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące spółki:

- **COMPREMUM S.A.** – Jednostka Dominująca,
- **„SPC-2” Sp. z o.o.** – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SPC-2 sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- **AGNES S.A.** – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki AGNES S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Rogoźno
Kapitał zakładowy:	180.625,90 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych

 - **MURATURA Sp. z o.o.** - AGNES S.A. posiada 50% w kapitale zakładowym spółki (konsolidowana metodą praw własności),

Udział w kapitale i w głosach:	pośrednio (poprzez spółkę AGNES S.A.) 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Muratura sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana
- **FARADISE ENERGY Sp. z o.o.** – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE Energy sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne



- **POZBUD OZE Sp. z o.o.** - jednostka zależna (52% udziałów), spółka nie podlega konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych (suma bilansowa 22,8 tys. zł, wartość kapitałów własnych -150,0 tys. zł, spółka nie osiąga przychodów)

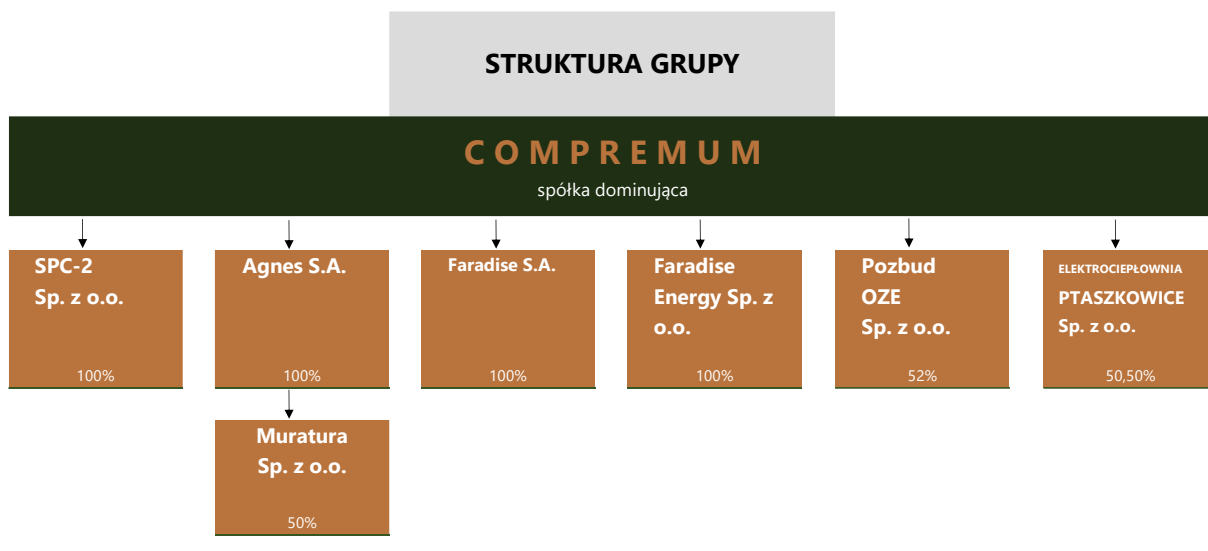
Udział w kapitale i w głosach:	bezpośrednio 52% udziałów w kapitale zakładowym spółki POZBUD OZE sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 52% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Wykonywanie instalacji elektrycznych

- **FARADISE S.A.** - jednostka zależna (100% udziałów), spółka konsolidowana metodą pełną,

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	100.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nieklasyfikowana

- **ELEKTROCIĘPŁOWNIA PTASZKOWICE Sp. z o.o.** – jednostka zależna (50,50% udziałów), spółka konsolidowana metodą pełną

Udział w kapitale i w głosach:	bezpośrednio 50,50% udziałów w kapitale zakładowym spółki ELEKTROCIĘPŁOWNIA PTASZKOWICE sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50,50% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Ptaszkowice
Kapitał zakładowy:	5 050 PLN
Główny przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej



W trakcie okresu bilansowego objętego niniejszym Sprawozdaniem jak również na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

5 Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. Akcje Spółki dzielą 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



COMPREMUM Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2024 r.

H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i innych informacji dostępnych Spółce.

Na dzień bilansowy skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. prezentuje poniższe zestawienie:

Strona | 15

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	17 030 454	37,98%	17 030 454	34,95%
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 półrocze 2024 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	Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu	20 380 985	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%

Stan posiadania akcji COMPREMUM S.A. przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za I półrocze 2024 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 (%)
Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 380 985	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
Krzysztof Miler	Członek Rady Nadzorczej	58 253	58 253	0,12%	58 253	0,13%

Strona | 16

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień 30 czerwca 2024 roku akcji COMPREMUM S.A.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, aż do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w zakresie posiadania akcji Emitenta przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki ani w zakresie znacznych pakietów akcji.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2024 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I półrocze narastająco od początku 2023 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2023 oraz za okres I półrocza 2023 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone śródroczne 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 30 czerwca 2024 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 (umowy na budowę infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R) powoduje, że część prac zrealizowanych podlega fakturowaniu dopiero po spełnieniu określonych wymogów kontraktowych, a Spółka, wspólnie z konsorcjantami prowadzi obecnie mediacje przez Prokuratorię Generalną z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dotyczące istotnych zmian w ww. kontrakcie. Biorąc pod uwagę stopień zaawansowania negocjacji oraz i stanowiska stron, Zarząd zakłada dalszą realizację kontraktu.

W związku z ukierunkowaniem działalności Grupy głównie na branżę budowlaną i związaną z tym konieczność posiadania istotnych zdolności finansowych Zarząd Jednostki dominującej podejmuje działania mające na celu zbycie posiadanych aktywów w tym nieruchomości inwestycyjnych. W kwietniu 2023 r. Emitent zbył udziały posiadane w spółce zależnej Fabryka Slonawy. Powyższe działania umożliwiły Grupie znaczną redukcję zadłużenia oprocentowanego, jednocześnie poszerzając możliwości uzyskiwania



nowych instrumentów finansowych. 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 trwającą od lutego 2022 roku agresją zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, 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 wygaś w grudniu 2020 roku z uwagi na niespełnienie przez Inwestora ukraińskiego wymogów formalno-prawnych postawionych przez instytucje finansowe, które miały udzielić finansowania na projekcie.

Jednocześnie Zarząd Emitenta podkreśla, że trwający konflikt zbrojny i w konsekwencji sankcje nałożone na Rosję oraz Białoruś oraz przeformatowanie europejskiej polityki energetycznej wiąże się ze wzrostem cen a ponadto istnieje ryzyko, że 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 skutków odpływu pracowników z Ukrainy a w szczególności po wyłączeniu z Grupy spółki produkcyjnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o., dlatego też sytuacja ta pozostaje bez wpływu na kontynuację działalności przez Emitenta oraz spółki z grupy. Emitent ani żadna ze spółek z grupy nie miała także relacji handlowych z podmiotami objętymi listą sankcyjną prowadzoną przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji na podstawie ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (Dz. U. z 2023 r. poz. 129, z późn. zm.).

Ponadto Emitent oświadcza, w związku z zaistniałym na Bliskim Wschodzie konfliktem, nie prowadzi wymiany handlowej z jego stronami.

9 Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych

Zarówno COMPREMUM S.A., jak i jednostki zależne zostały utworzone na czas nieoznaczony.

10 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

11 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	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
EUR	4,3130	4,3480	4,4503

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



12 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 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 dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 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 30 czerwca 2023 roku.

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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka COMPREMUM S.A. – jako podmiot dominujący 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.

13 Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE i nie weszły w życie. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej zatwierdzenie przez UE poniższych standardów nie spowoduje istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych:

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców – data wejścia w życie została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”- data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów walutowych” - brak wymienialności - data wejścia w życie 1 stycznia 2025 roku,
- Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” – data wejście w życie od 1 stycznia 2027 roku,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzania tego standardu przejściowego i poczekać na ostateczną wersję standardu.



14 Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem COMPREMUM S.A. Rada Nadzorcza uchwałą podjętą w dniu 16 czerwca 2024 roku, uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy COMPREMUM za lata 2024 oraz 2025. Rada Nadzorcza zdecydowała powierzyć:

- 1) przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2024 roku oraz 2025 roku, oraz
- 2) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za lata 2024 oraz 2025,

spółce Moore Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 4326.

W przeszłości Grupa korzystała z usług w/w firmy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2022 i 2023.

15 Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

Poza zmianami wskazanymi powyżej Grupa nie dokonywała w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości.

16 Korekty wynikające z błędów

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów.

17 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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 odroczony.

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, usług, 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 30 czerwca 2024 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.

Strona | 20

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny sporządzone 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

Dokonyjąc 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 trwałe 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 trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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 osiągnięte. 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 30 czerwca 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	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 811	16 175	3 636
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 200	37 085	5 115
Rezerwa na kary, odszkodowania	1 154	-	1 154
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych zaliczek na dostawy	5 513	2 091	3 422
Aktywa z tytułu umów	302 110	265 547	36 563

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni I półrocza 2024 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,
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości zaliczek wpłaconych na dostawy
- Utworzenia rezerwy na szacowane kary i odszkodowania.

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

18 Oszacowanie wartości godziwej

Zasady szacowania wartości godziwej zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Od tego czasu nie nastąpiły żadne zmiany w sytuacji biznesowej ani ekonomicznej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań.

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 i zobowiązań 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.



Grupa w wartości godziwej ujmuje instrumenty kapitałowe, w tym aktywa i zobowiązania finansowe, udziały i nieruchomości inwestycyjne, opisane w nocie nr 8.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 11 dotyczącej instrumentów finansowych.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU

1 Segmenty operacyjne

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 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, specyfiką działalności w szczególności istotnymi transferami pomiędzy poszczególnymi segmentami, zastosowanie kryteriów, w oparciu, o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i bardziej szczegółowo alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej jest utrudnione. Zarząd Emitenta podjął więc decyzję jedynie o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę.

Sytuacja rynkowa

Opublikowana w dniu 15 maja 2024 roku przez Komisję Europejską wiosenna prognoza ekonomiczna dla Polski¹, przewiduje w 2024 roku wzrost PKB do 2,8 % rdr, w porównaniu z PKB za 2023 rok na poziomie 0,2% rdr a w 2025 roku – do poziomu 3,4%. Prognoza wskazuje, że inflacja ogólna spadnie do 4,3% w 2024 roku i do 4,2% w 2025 roku. Jednocześnie analitycy zwrócili uwagę na możliwy ponowny wzrost cen surowców energetycznych. W Polsce dodatkowym czynnikiem kształtującym wzrost ceny za energię jest odmrażanie cen energii. Prognozowany dług publiczny wzrośnie w 2024 roku do 53,7% PKB (wobec 49,6% PKB w 2023 roku) i do 57,7% PKB w roku 2025, głównie z uwagi na deficyty oraz harmonogram inwestycji w obronność.

Opublikowana przez GUS w lipcu 2024 roku informacja sygnałna podsumowująca dynamikę produkcji budowlano - montażowej w czerwcu 2024 roku² wskazuje, że w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2023 w I półroczu 2024 roku nastąpiło zmniejszenie produkcji budowlano – montażowej we wszystkich działach budownictwa, w tym: 1) wznoszenie budynków o –8,5% rdr; 2) budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej o – 7,6% rdr, 3) specjalistyczne roboty budowlane o – 10,6%. Jednocześnie statystyki wskazują, że w stosunku do maja, w czerwcu 2024 roku nastąpił wzrost o 18,1% produkcji wśród podmiotów zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, utrzymała się produkcja w segmencie robót budowlanych specjalistycznych, natomiast zmniejszeniu o 8,1% uległa produkcja w segmencie działalności polegającej na wznoszeniu budynków.

Istotne znaczenie dla uruchomienia zamówień zarówno w zakresie inwestycji jak i remontów w infrastrukturę ma otrzymanie 16 lipca 2024 roku zgody unijnych krajów na zmiany w polskim Krajowym Planie Odbudowy, co odblokowuje możliwość uruchomienia kolejnych transzy środków, w tym w 2024 roku – w kwocie około 23 mld euro z łącznej, przeznaczonej dla Polski puli 59,8 mld euro, które zainwestowane muszą zostać do końca 2026 roku³. Grupa COMPREMUM może wziąć udział w realizacji zadań przede wszystkim w ramach Komponentu C KPO (Cyfrowa transformacja – 4,06 mld euro w KPO) jak i Komponentu E (Zielona, inteligentna mobilność – 6,82 mld euro w KPO).

¹ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/poland/economic-forecast-poland_en?prefLang=pl

² <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/przemysl-budownictwo-srodki-trwale/budownictwo/dynamika-produkcji-budowlano-montazowej-w-czerwcu-2024-roku,14,67.html>

³ <https://www.kpo.gov.pl/strony/o-kpo/o-kpo/informacje/>

Opis sytuacji Grupy Emitenta w poszczególnych segmentach działalności:

Segment usług budowlanych

Obecność Grupy Emitenta w segmencie budownictwa oznacza realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa ogólnego, 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, takie jak prace związane z rewitalizacją dworców, nastawni, wiat peronowych, montażem ekranów akustycznych. W I półroczu 2024 r. Grupa złożyła oferty na łączną kwotę około 320 mln zł brutto, z czego wszystkie w segmencie budownictwa. Jednostka dominująca bierze 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”. Konsorcjum zakończyło w czerwcu 2024 roku realizację kontraktu zawartego w kwietniu 2022 roku.

W czwartym kwartale 2022 roku Spółka podpisała umowę oraz rozpoczęła realizację dla spółki Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A., należącej do Grupy Kapitałowej ORLEN, kontraktu polegającego na kompleksowej realizacji inwestycji związanej z budową infrastruktury rurociągu solanki. 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. Wartość umowy wynosi 154,9 mln zł netto. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji obecnie trwają próby szczelności i procedury odbiorowe inwestycji. Zakończenie inwestycji i odbiór końcowy inwestycji planowany jest na II półrocze 2024 r.

Dnia 31 maja 2022 r. Spółka zawarła umowę 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. Obecnie grecki Inwestor, zgodnie z przekazanymi informacjami, 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 11,8 mln EUR netto kontraktu potrwa około 15 miesięcy od chwili rozpoczęcia prac. Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji Emitent nie otrzymał informacji od greckiego Inwestora o pozyskaniu finansowania, co oznacza, że realizacja tej umowy, w ocenie Zarządu, jest mało prawdopodobna.

Kontrakt GSM-R

W okresie bilansowym 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 przez konsorcjum, złożone z czterech podmiotów – 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. w restrukturyzacji (należąca do HERKULES S.A. – również notowanej na GPW), która odstąpiła w dniu 17 maja 2023 roku od realizacji kontraktu, pozostając nadal członkiem Konsorcjum. Przedmiotem kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. Łączna wartość wynagrodzenia za ten zakres dla SPC-2 wynosi ponad 720 mln złotych netto.

W kontrakcie zastrzeżono, iż łączna suma potencjalnych kar nie przekroczy 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji, a wartość gwarancji należytego wykonania umowy stanowić będzie 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji. Zgodnie z zawartym przez Konsorcjum kontraktem z PKP PLK S.A., w przypadku odstąpienia od Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – Zamawiający jest uprawniony do naliczenia kary umownej w wysokości 30 % Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej tj. ok 790 mln złotych oraz jej dochodzenia na zasadach odpowiedzialności solidarnej na podstawie art. 445 ust. 2 Ustawy Prawo zamówień publicznych, od wszystkich lub niektórych konsorcjantów. Zamawiający jest równocześnie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w przypadku, gdy



szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych. Jednym z istotnych czynników mogących mieć wpływ na realizację Kontraktu przez Konsorcjum była informacja przekazana do publicznej wiadomości w dniu 29 września 2022 r. o złożeniu przez jednego z Konsorcjantów - Herkules Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 27.01.2023 r. Herkules Infrastruktura sp. z o.o. (HRI) złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu, na podstawie subklauzuli 16.2 Warunków Szczególnych Kontraktu, tj. ze względu na nieotrzymanie w terminie należnego mu wynagrodzenia, które to oświadczenie Zamawiający uznał za bezskuteczne. Jednocześnie w dniu 01 lutego 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył, na podstawie art. 298 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne, wniosek o wyrażenie zgody przez sędziego-komisarza na odstąpienie od Kontraktu. W dniu 11 maja 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wyraził zgodę zarządcy na odstąpienie od Umowy. W dniu 17 maja 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu na podstawie art. 298 ust.1 i 2 Prawa restrukturyzacyjnego.

Konsorcjum kontynuuje prace i podejmuje starania mające na celu przeciwdziałanie negatywnym skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji od Umowy. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Grupa Emitenta oraz kontynuujący realizację kontraktu członkowie Konsorcjum pracują zgodnie z powierzonym umownie zakresem oraz proporcjonalnie – realizują niezbędny oraz jednocześnie możliwy do wykonania zakres prac pozostały do realizacji po odstąpieniu od Umowy przez Herkules Infrastruktura sp. z o.o. w restrukturyzacji. Prace dotychczas niewykonane są konsekwencją udokumentowanych: (1) opóźnień po stronie Partnerów Konsorcjum w szczególności Herkules Infrastruktura (HRI), który nie wybudował wież radiokomunikacyjnych OR, a w konsekwencji nie było możliwe wybudowanie przyłączy do ww. obiektów OR oraz (2) roszczeń względem Zamawiającego, zgłoszonych zgodnie z warunkami Kontraktu, do których w szczególności SPC-2 zalicza:

- kolizje z innymi projektami infrastrukturalnymi Zamawiającego, prowadzonymi równoległe do projektu GSMR;
- nieuregulowane stany prawne nieruchomości położonych na terenach kolejowych będących we władaniu Grupy PKP, przez które ma być prowadzona sieć światłowodowa GSMR, istotnie utrudniające lub uniemożliwiające pozyskanie prawa do dysponowania nieruchomościami na cele budowlane (tzw. PDDN);
- problemów wynikających z opóźnień w działaniu podmiotów trzecich, w szczególności: Wody Polskie, Lasy Państwowe, Jednostki Samorządu Terytorialnego.

W dniu 19 czerwca 2023 spółka zależna SPC-2 jako członek konsorcjum otrzymała od Zamawiającego pismo skierowane do Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. oraz do wiadomości Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji – Pan Sławomir Witkowski Zarządca Kancelaria Doradcy Restrukturyzacyjnego, Fonon Sp. z o.o. (Pełniący obowiązki Partnera) oraz SPC-2 Sp. z o.o. (Pełniąca obowiązki Partnera), z informacją o naliczeniu kar umownych wraz z notą obciążeniową wystawioną na Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. Przedmiotem noty było obciążenie Lidera Konsorcjum z tytułu następujących zakresów: brak aktualnego harmonogramu rzeczowo-finansowego HRF – kara w wysokości 10 230 tys. zł,

- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 1 – kara w wysokości 844 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 2 – kara w wysokości 7 266 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 3 – kara w wysokości 4 241 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 4 – kara w wysokości 770 tys. zł,
- nieprawidłowości związane z umowami z podwykonawcami – kara w wysokości 4 736 tys. zł.

łącna wartość noty wyniosła 28 086,6 tys. PLN. W opinii SPC-2, wystawiona nota obciążeniowa w żaden sposób nie dotyczy zakresu prac realizowanego przez SPC-2 w ramach Kontraktu ani nie wynika z działań lub zaniechań SPC-2. Ponadto SPC-2 jest w toku postępowania mediacyjnego z PKP PLK przed Prokuratorią Generalną Rzeczypospolitej Polskiej, której przedmiotem jest m.in. zmiana terminów wykonania ETAPÓW Kontraktu. Ponadto, Zarząd SPC-2 Sp. z o.o. poinformował o wpłynięciu w dniu 19.06.2023 r. dwóch dodatkowych pism Zamawiającego, skierowanych do Lidera Konsorcjum, informujących o naliczeniu kar umownych wraz z notami obciążeniowymi wystawionymi na Lidera Konsorcjum z tytułu braku zapłaty przez partnera konsorcjum Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji 566 szt. faktur wystawionych przez podwykonawców tegoż partnera do dnia 20.12.2022 r. – kara w wysokości 28 300 tys. zł, braku zapłaty przez partnera konsorcjum Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji 313 szt. faktur wystawionych przez podwykonawców tegoż partnera do dnia 20.12.2022 r. – kara w wysokości 15 650 tys. zł. Wskazane powyżej noty obciążeniowe nie dotyczą zakresu prac realizowanego przez SPC-2 Sp. z o.o. w ramach Kontraktu ani nie wynikają z działań lub zaniechań SPC-2 Sp. z o.o. Z raportów bieżących Herkules S.A., będącego właścicielem partnera konsorcjum – tj. HRI wynika, że PKP PLK S.A. zaspokoiło się częściowo z zabezpieczeń finansowych udzielonych przez HRI. Spółka zależna Emitenta kontynuuje, w ramach podpisanej w dniu 24 maja 2023 roku umowy o przeprowadzenie mediacji przed Sądem polubownym przy Prokuraturze Generalnej, mediacje pomiędzy Zamawiającym, a konsorcjum dotyczące w szczególności:

- 1) w zakresie Konsorcjum:
 - wydłużenia terminów realizacji Kontraktu,
 - zwiększenia kwot należnych Konsorcjum za realizację prac,



- waloryzacji Kontraktu zgodnie z jego warunkami (subklauzulą 13.8 Kontraktu),
 - kontynuacji realizacji Kontraktu i ustaleń w tym zakresie,
- 2) w zakresie Zamawiającego:
- potencjalnych roszczeń Zamawiającego wobec Konsorcjum, obejmujących ewentualne kary umowne i roszczenia odszkodowawcze.

Wartość przedmiotu sporu, która podlega mediacjom wynika z roszczeń zgłoszonych przez strony, w tym wartość roszczenia Konsorcjum wyniosła 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. Zawarcie umowy o przeprowadzenie mediacji nie oznacza przyznania przez którąkolwiek ze Stron jakichkolwiek okoliczności w niej wymienionych, a w szczególności choć niewyłącznie nie oznacza uznania istnienia roszczeń drugiej Strony.

W trakcie prowadzonych mediacji, zgodnie z ustaleniami poczynionymi z PKP PLK S.A. spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. wydłużyła gwarancje należytego wykonania umowy. Szczegóły dot. zobowiązań warunkowych zostały opisane w nocie 21 niniejszego Sprawozdania. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację pozostają w fazie uzgodnień.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Grupa nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez jednostkę zależną SPC_2 sp. z o.o. na podstawie Umowy Konsorcjum, w związku z powyższym nie identyfikuje przesłanek do tworzenia rezerw bilansowych, a realizacja kontraktu do dnia zatwierdzenia Sprawozdania przebiega zgodnie z założeniami kosztorysowymi.

W oparciu o opinię techniczną wydaną przez niezależny instytut naukowy oraz pozyskaną przez Wykonawcę opinię prawną, Wykonawca wystąpił do Zamawiającego o wypłatę należnego mu wynagrodzenia za wykonane już prace, którego wypłata została wstrzymana przez Zamawiającego na podstawie zapisów Kontraktu, do czasu przeprowadzenia ewentualnej certyfikacji WE oraz uzyskania przez Wykonawcę dopuszczenia UTK. W grudniu 2023 roku Zamawiający uregulował wyżej wymienione zobowiązania wobec SPC-2 Sp. z o.o. tytułem należnego wynagrodzenia za zrealizowane prace.

Prace budowlano-montażowe na terenie ITPOK

Od czerwca bieżącego roku Emitent realizuje zawartą w dniu 21 czerwca 2024 roku z PreZero Zielona Energia Sp. z o.o. umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych na podstawie dokumentacji projektowej przygotowanej przez Zamawiającego dla przedsięwzięcia przebudowy i modernizacji oraz rozbudowy w zakresie budowy ściany pożarowej istniejącej hali/wiaty odpadów zbelowanych zlokalizowanej na terenie ITPOK w Poznaniu, w terminie do 30 września 2024 roku. Za wykonane zadanie Zamawiający zapłaci Emitentowi kwotę 4 049 tys. zł netto.

Roboty związane z zabudową kabla światłowodowego

Dnia 11 lipca 2024 roku spółka zależna AGNES S.A. zawarła z PKP PLK S.A. umowę na wykonanie robót związanych z zabudową kabla światłowodowego na linii 158 km. 8.218 – km. 20.514 Olza – Wodzisław Śląski na potrzeby Eap – 2000/J a także na czynności takie jak: 1) zagospodarowanie i zabezpieczenie Terenu Budowy; 2) segregację staroużytecznych materiałów i urządzeń zdemontowanych w trakcie realizacji umowy; 3) wywóz i zagospodarowanie odpadów; 4) zainstalowanie liczników zużycia mediów na terenie zaplecza budowy; 6) sporządzenie planu bezpieczeństwa i ochrony zdrowia; 7) osygnalizowanie miejsca robót; 8) wykonanie harmonogramu czasowo-wykonawczego robót. Z tytułu należytego wykonania zadania, którego realizacja przewidziana jest do dnia 31 października 2024 roku, spółce zależnej przysługuje łączne ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 895.894,79 zł netto.

Zarząd Spółki zakłada, że nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne lub w ramach konsorcjów tworzonych z podmiotami powiązanymi. Po zakończeniu wszystkich realizowanych obecnie kontraktów Emitent planuje kontynuować działalność budowlaną przede wszystkim za pośrednictwem spółek celowych co w przyszłości może się przełożyć na zmniejszenie przychodów w kolejnych latach w samej spółce COMPREMUM w ramach segmentu budowlanego.

Segment kolejowy

Emitent wraz z konsorcjantem, spółką Transtrain Sp. z o.o., do 24 lipca 2023 roku (czyli daty odstąpienia – więcej w raporcie bieżącym 23/2023) realizował dwie umowy podpisane 10 września 2021 r. z PKP Intercity S.A. 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. Wartość łączna umów wynosiła 70.563.255,00 PLN brutto. Do chwili odstąpienia od tych umów Emitent wraz z konsorcjantem prowadził prace związane z modernizacją dwóch pierwszych wagonów.

W dniu 24 lipca 2023 roku Emitent wraz z konsorcjantem odstąpił od realizacji ww. umów w oparciu o przepis art. 4921 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny, w związku z informacjami wskazującymi na to, że Zamawiający nie zamierza realizować umów w zakresie swoich zobowiązań, w tym dot. zapłaty wynagrodzenia. Zarząd Emitenta zweryfikował okoliczności prawne i faktyczne, w tym bezspornie potwierdził brak woli ze strony Zamawiającego w zakresie realizacji jego zobowiązań wynikających z Umów, a tym samym Zarząd Spółki potwierdził ziszczenie się przesłanek do odstąpienia przez Spółkę (działającą wspólnie jako Konsorcjum) od Umów zgodnie z art. art. 492(1) kc. Emitent prowadzi obecnie postępowania przed Sądem Okręgowym w Warszawie dotyczące stwierdzenia nieskuteczności odstąpienia od Umów przez PKP Intercity. Jednocześnie po dniu bilansowym, 9 maja 2024 roku, PKP Intercity S.A. wraz z działającymi wspólnie jako Konsorcjum Emitentem i Transtrain Sp. z o.o. podjęły mediacje przed Sądem Polubownym Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Przedmiotem mediacji jest uzgodnienie warunków rozliczenia ww. umów, których realizacja została zakończona w lipcu 2023 r. Spółka dąży do uzyskania odszkodowania od Zamawiającego, które pokryje poniesione przez Spółkę wydatki na zakup materiałów oraz koszty realizacji Umów, poniesione koszty finansowe oraz utracone przez Spółkę potencjalne korzyści, które bezpośrednio i pośrednio związane były z realizacją Umów. W tym zakresie Spółka ściśle współdziała z drugim członkiem konsorcjum, spółką Transtrain Sp. z o.o. Spółka, w związku z odstąpieniem od Umów, dokonała od 2023 zmiany w wycenie kontraktu poprzez doszacowanie przychodów do wysokości poniesionych kosztów (tzw. metoda kosztu zerowego).

Segment OZE

W I kwartale 2024 r. Grupa kontynuowała rozwój działalności w segmencie energetyki i odnawialnych źródeł energii. Kontynuowane są w dalszym ciągu prace związane z wybudowaniem przyłącza energetycznego oraz uzyskaniem zgód administracyjnych na przyłączenie wybudowanego obiektu – farmy fotowoltaicznej w Ptaszkowicach, co umożliwi uruchomienie instalacji. Inwestycja realizowana jest w ramach spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o.

Grupa kontynuowała także prace rozwojowe dotyczące inwestycji w Kleszczowie, w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, mającej koncentrować się na sprzedaży i serwisowaniu magazynów energii oraz zaopatrzeniu w energię odnawialną. Jednakże ze względu na wolniejsze niż początkowo zakładane tempo rozwoju rynku stacjonarnych magazynów energii, istotne pogorszenie w pierwszej połowie 2024 roku perspektyw rozwoju globalnego rynku ogniw litowo-jonowych oraz ze względu na szacowaną skalę potencjalnych inwestycji w kolejnych latach, które byłyby konieczne do osiągnięcia przez Grupę znaczącej pozycji strategicznej w tym segmencie, Spółka rozważa również możliwość dezinvestycji lub racjonalizacji portfela posiadanych aktywów segmentu OZE.

Segment usług deweloperskich

Grupa posiada doświadczenia związane z realizacją projektów deweloperskich. W latach ubiegłych zrealizowała własną inwestycję deweloperską „Zacisze Strzeszyn” w Poznaniu. Spółka wykonywała również w latach 2016-2019 prace budowlane dla podmiotu prywatnego jako generalny wykonawca w ramach inwestycji deweloperskiej w Świnoujściu. W pierwszej połowie 2024 roku przychody z tego tytułu miały charakter nieistotny w skonsolidowanych przychodach i wynikach finansowych Grupy i związane były ze sprzedażą ostatnich mieszkań w ramach projektu Zacisze Strzeszyn. Spółka rozważa zwiększenie działalności w tym segmencie.

Działalność holdingowa w jednostce dominującej

W związku ze skupieniem kluczowych funkcji wsparcia działalności operacyjnej dla spółek zależnych w ramach struktury organizacyjnej Emitenta, podjęto decyzję o wydzieleniu nowego segmentu związanego ze świadczeniem usług na rzecz spółek powiązanych, które wykonują działalność operacyjną i generują z niej przychody. Źródłem przychodów Spółki jest tzw. opłata holdingowa, czyli opłata za świadczenie przez doświadczony personel Emitenta na rzecz Spółek zależnych usług wsparcia biznesowego oraz doradczego w zakresie m.in. usług: księgowo-finansowych, kadrowo-płacowych, informatycznych, prawnych, wsparcia bezpieczeństwa, marketingowych oraz administracyjnych. Wynagrodzenie za świadczenie w/w usług biznesowych, udostępnianie oznaczeń handlowych oraz know-how skalkulowane zostało jako % przychodów netto ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę Zależną w danym roku. Wysokość wynagrodzenia podlega weryfikacji przez Stronę nie rzadziej niż co trzy lata, uwzględniając faktyczny zakres Usług oraz korzyści uzyskiwane przez Spółkę Zależną z tytułu ich otrzymania. Wynagrodzenie za usługi jest naliczane w okresach miesięcznych na podstawie planowanych przychodów a następnie rozliczane po zakończeniu danego roku obrotowego. Obszary niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością poszczególnych spółek zależnych są sukcesywnie przenoszone w strukturę Emitenta co powinno po ukończeniu procesu wpłynąć na efektywność wykorzystania zasobów w ramach Grupy. Oprócz opłaty holdingowej Emitent oraz Spółki z grupy naliczają opłatę za udzielane poręczenia i gwarancje, od wartości zobowiązania objętego poręczeniem, która to opłata rozliczana jest w okresach kwartalnych.



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

Strona | 27

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres 01.01 - 30.06.2024				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	82 115	509	2 033	84 657
KOSZT WYTWORZENIA	60 683	509	1 811	63 003
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	21 433	-	222	21 655
			KOSZTY SPRZEDAŻY	359
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 848
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	17 448
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	526
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 354
			UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	1 465
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 155
			PRZYCHODY FINANSOWE	444
			KOSZTY FINANSOWE	4 203
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:	11 396
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
			PODATEK DOCHODOWY	2 496
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	8 900

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Stolarka otworowa (SEGMENT I)- działalność zaniechana	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towar (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres 01.01 - 30.06.2023					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 011	137 671	1 943	505	146 130
KOSZT WYTWORZENIA	7 612	100 349	2 458	360	110 779
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-1 600	37 322	-515	145	35 352
				KOSZTY SPRZEDAŻY	966
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 997



	WYNIK ZE SPRZEDAŻY	26 390
	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	16 068
	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 307
	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39 151
	PRZYCHODY FINANSOWE	42
	KOSZTY FINANSOWE	7 254
	UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
	WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:	31 939
	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	2 035
	PODATEK DOCHODOWY	4 423
	WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	27 515

Usługi budowlane	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - zafakturowane	41 924	94 963
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	40 191	42 708
razem	82 115	137 671

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Informacje dotyczące głównych klientów

W I półroczu 2024 roku przychody ze sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych przychodów fakturowanych netto wyniosła 12 102 tys. zł (13,8 % przychodów Grupy).
- IKS Solino - wartość osiągniętych przychodów fakturowanych wyniosła 16 084 zł (18,3% przychodów Grupy).

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu II – usługi budowlane.

W pozostałych segmentach nie wystąpili kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów Grupy.

2 Informacja geograficzna

Przychody Grupy w okresie sprawozdawczym realizowane były wyłącznie na rynku krajowym.

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Kraj	84 657	142 435
Export	-	3 695
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	84 657	146 130

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

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 84 657 tys. zł, z których 97% dotyczyło segmentu usług budowlanych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do czerwca 2024 roku ukształtował się na poziomie 21 655 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - czerwiec 2024 w ramach segmentu usług budowlanych były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 55 556 tys. zł, tj. o ponad 40 %, co wynikało z mniejszych średnich przerobów miesięcznych realizowanych przez jednostkę zależną na kontrakcie GSM-R przede wszystkim w związku z nadal nieuregulowanymi roszczeniami Konsorcjum względem PKP PLK S.A. dotyczącymi: (1) kolizji z innymi projektami infrastrukturalnymi Zamawiającego, prowadzonymi równoległe do projektu GSMR; (2) nieuregulowanym stanem prawnym nieruchomości położonych na terenach kolejowych będących we władaniu Grupy PKP, przez które ma być prowadzona sieć światłowodowa GSMR; (3) istotne utrudniającymi lub uniemożliwiającymi pozyskanie prawa do dysponowania



nieruchomościami na cele budowlane (tzw. PDDN) problemami wynikającymi z opóźnień w działaniu podmiotów trzecich, w szczególności: Wody Polskie, Lasy Państwowe, Jednostki Samorządu Terytorialnego.

W przypadku kontraktu Solino, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji zasadnicze roboty budowlane zostały ukończone i trwały testy szczelności oraz procedury odbiorowe przedmiotowej infrastruktury. Zakończenie i odbiór końcowy inwestycji oraz końcowe rozliczenie finansowe planowane jest w IV kwartale 2024 r.

4 Działalność zaniechana

W I półroczu 2024 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

W II kwartale 2023 roku, w dniu 14 kwietnia 2023 roku miała miejsce transakcja zbycia 100% udziałów w spółce zależnej Fabryka Slonawy Sp. z o.o. (raport bieżący 6/2023).

Poniżej zaprezentowano przychody, koszty, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych za okres 01.01.-30.06.2023 roku dotyczące segmentu stolarki otworowej w związku z utratą kontroli nad spółką zależną Fabryka Slonawy Sp. z o.o. i wystąpieniem działalności zaniechanej w okresie porównywalnym.

Wyszczególnienie	Działalność zaniechana 01.01-30.06.2023
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	6 011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 011
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	7 612
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 612
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	-1 600
Koszty sprzedaży	625
Koszty ogólnego zarządu	1 167
Pozostałe przychody	6 110
Pozostałe inne koszty operacyjne	275
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 443
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	407
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	2 036
Obciążenia podatkowe	36
Zysk (strata) za rok obrotowy	2 000

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01-30.06.2023
Przepływy z działalności operacyjnej	910
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-40
Przepływy z działalności finansowej	-1 057
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej razem	-187

5 Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka COMPREMUM S.A. oraz inne spółki z Grupy nie nabyły jednostek zależnych.

**6 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmowały w 2024 roku głównie nieruchomości oraz maszyny i urządzenia wykorzystywane przez Grupę w działalności budowlanej oraz pozostałej. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe	2024-06-30	2023-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	5 876	6 088
- budynki i budowle	10 143	12 990
- urządzenia techniczne i maszyny	962	1 291
- środki transportu	106	2 724
- inne środki trwałe	116	139
- środki trwałe w budowie	15 600	14 894
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	32 803	38 126

Strona | 30

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 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 30 czerwca 2024 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2024	6 048	13 796	3 527	1 726	542	25 638
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 413	131	558	1	2 027
- nabycie	-	-	21	33	1	55
- ulepszenie	-	-	-	-	-	-
- inne np. przeszacowanie wartości, przesunięcie między grupami – wykup z leasngu	-	1 337	110	525	-	1 972
c) zmniejszenie z tytułu	95	-	-	1 118	-	1 213
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	1 118	-	1 118
- inne	95	-	-	-	-	95
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2024	5 953	15 133	3 658	1 165	543	26 453
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2024	70	4 680	2 458	1 148	403	8 759
f) amortyzacja za okres	7	310	238	366	24	945
- zmniejszenia	-	-	-	456	-	456
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2024	77	4 990	2 696	1 060	427	9 250
i) wartość odpisu aktualizującego na dzień 30.06.2024	-	-	-	-	-	-
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2024	5 876	10 143	962	106	116	17 203

a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2023	6 193	85 706	44 279	2 852	2 678	141 708
b) zwiększenia (z tytułu)	1 112	321	2 659	1 419	6	5 517
- nabycie	1 112	321	857	1 315	6	3 611
- ulepszenie	-	-	-	104	-	104
- inne	-	-	1 802	-	-	1 802
c) zmniejszenie z tytułu	1 257	72 231	43 411	2 545	2 142	121 587
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	184	-	20	204
- inne - wyłączenie spółki Fabryka Slonawy z Grupy	1 257	72 231	43 234	2 545	2 122	121 270
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2023	6 048	13 796	3 527	1 726	542	25 638
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2023	45	23 089	16 843	1 190	2 027	43 194
f) amortyzacja za okres	9	987	645	432	167	2 240
- zmniejszenia - wyłączenie spółki Fabryka Slonawy z Grupy	-	19 396	15 030	474	1 791	36 745
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2023	71	4 680	2 458	1 148	403	8 689
h) wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2023	-	-	-	-	-	-
i) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2023	6 088	12 990	1 291	2 724	139	16 949



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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2024-06-30	2023-12-31
- grunty	205	111
- budynki i budowle	3 447	3 818
- urządzenia techniczne i maszyny	153	208
- środki transportu	2 290	2 146
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	6 095	6 283

Strona | 32

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec czerwca 2024 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 1 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania maszyn i urządzeń, 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	2024-06-30	2023-12-31
Do 1 roku	7 914	6 476
powyżej 1 roku do 3 lat	7 259	7 743
powyżej 3 lat	4 495	4 158
Powyżej 5 lat	-	220
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	19 668	18 597
- w tym długoterminowe	11 754	12 121
- w tym krótkoterminowe	7 914	6 476

8 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią nieruchomości, które Grupa wytworzyła lub nabyła w celu czerpania korzyści w postaci czynszu lub zwiększenia wartości kapitału. Nieruchomości te wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Do ustalenia wartości godziwej Jednostka dominująca wykorzystuje wyceny niezależnych rzeczoznawców.

Nieruchomości inwestycyjne	2024-06-30	2023-12-31
a) Grunty - działka inwestycyjna Mrowino	2 562	2 562
- wartość godziwa na BO	2 562	2 562
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
b) Grunt – Sztynwag	1 955	1 955
- wartość godziwa na BO	1 955	1 955
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
d) Działka w Rogoźnie	7 792	7 792
- wartość godziwa na BO	7 792	7 792



- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
e) Pozostałe	4 049	4 049
Nieruchomości inwestycyjne razem	16 358	16 358

9 Udzielone pożyczki

Strona | 33

Pożyczki udzielone	2024-06-30	2023-12-31
Pożyczki udzielone pracownikom	25	25
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	5 803	5 202
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym osobowo	48	-
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	83	25
Udzielone pożyczki, razem	5 793	5 202
- w tym długoterminowe	48	-
- w tym krótkoterminowe	5 745	5 202

10 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 razem	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży kontraktów długoterminowych	82 623	119 912
Koszt wytworzenia kontraktów długoterminowych	60 683	85 920
Wynik brutto ze sprzedaży razem	21 940	33 992

Poniżej zaprezentowano podział długoterminowych kontraktów na kontrakty budowlane oraz pozostałe.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych	82 115	118 862
Koszt wytworzenia robót budowlanych długoterminowych	60 175	84 035
Wynik brutto ze sprzedaży	21 940	34 827

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - zafakturowane	41 924	63 756
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	40 191	55 106
razem	82 115	118 862

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych budowl.	30.06.2024	31.12.2023
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	51 183	70 194
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	282 707	265 547
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	78 947	131 523



Długoterminowe kontrakty pozostałe	30.06.2024	30.06.2023
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych	509	1 050
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów długoterminowych	509	1 885
Wynik brutto ze sprzedaży	-	-835

Długoterminowe kontrakty pozostałe	30.06.2024	30.06.2023
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych – zafakturowane	-	1 411
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych – szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	509	-361
Razem	-	1 050

Strona | 34

Należności i zobowiązania z tytułu pozostałych kontraktów długoterminowych	30.06.2024	31.12.2023
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	-	1 714
Rozliczenia międzykresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	19 403	12 130
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	5 980	1 726
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzykresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	-

W okresie objętym niniejszym raportem usługi budowlane oraz pozostałe usługi długoterminowe 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.

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

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.

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	5 039	4 977
Kredyt obrotowy	44 536	57 270
Otrzymane pożyczki	11 031	11 377
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	3 500	3 500
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	64 106	77 124

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązanie długoterminowe	11 689	6 021
Zobowiązanie krótkoterminowe	52 417	71 103
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	64 106	77 124

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.



Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2024 roku. /

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2024 (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Spółka
1	mBank S.A.	2022.12.30	obrotowy	27 800	21 310	2024.12.31	<ol style="list-style-type: none"> Gwarancja PLG FGK udzielona przez BGK na kwotę 22 240 000,00 PLN, tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 28.09.2023 oraz na kwotę 18 638 201,73 PLN na okres 29.09.2023 do 28.03.2025 r. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych (zapasy); Cesja z przyszłych należności ze sprzedaży zapasów; Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego w mBank S.A.; Przystąpienie do długu przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o.; Cesja wierzytelności z kontraktu GSMR; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. w trybie art. 777 Cesja z polisy ubezpieczeniowej zapasów 	COMPREMUM S.A.
2	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.08.27	Obrotowy	6 000	615	2024.08.31	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 9 000 000 PLN na nieruchomościach: ul. Boguniewska w Rogoźnie oraz ul. Fabryczna 7 w Rogoźnie lokale: 1,3,4 Cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia nieruchomości wskazanych powyżej Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku. w BS Wschowa Cesja wierzytelności z tytułu umowy podwykonawczej z 16.10.2018 zawartej z SPC-2 za obszar „Gdynia” 	
3	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.09.22	Obrotowy	2 000	187	2024.08.31	<ol style="list-style-type: none"> Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku. w BS Wschowa Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa 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. 	
4	mBank S.A.	2022.05.18	Odnawialny	6 000	5 999	2026.01.30	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę z deklaracją wekslową, Cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych od SPC-2 Sp. z o.o. Poręczenie wekslowe Emitenta 	AGNES S.A.
5	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku	2022.05.12	Odnawialny	4 000	4 000	2025.05.30	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco z deklaracją wekslową, Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, Umowa o przelew wierzytelności z Elektrociepłowni Ptaszkowice Sp. z o.o., Poręczenie BGK w ramach poręczenia portfelowego de minimis-gwarancja de minimis BGK 	
6	Millennium S.A.	2016.05.17	W rachunku bieżącym	5 000	5 000	2024.11.16	<ol style="list-style-type: none"> Gwarancja de minimis udzielona przez BGK. Hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 	
7	Millennium S.A.	2023.07.15	Kredyt obrotowy	5 000	1 150	2024.07.18	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Klienta poręczony przez COMPREMUM SA Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi gwarancja (zwana również gwarancją kryzysową) w kwocie 4 000 000,00 PLN z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 18.10.2024 udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK) w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu. Poręczenie wekslowe Emitenta 	



Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2024 (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Spółka
8	Bank Nowy S.A.	2023.07.25	Kredyt operacyjny	8 890	6 314	2023.07.25	1. Oświadczenie w formie aktu notarialnego 2. Weksel in blanco z wystawienia spółki AGNES SA 3. Hipoteka umowna do kwoty 26 670 000 PLN 4. Nieoprocentowana kaucja 5000,00 zł 5. Przelew na rzecz Banku praw z umowy Ubezpieczenia	
9	mBank S.A.	2024.03.27	odnawialny	5 000	5 000	2025.03.31	1. Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową. 2. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego w mBank S.A.; 3. Cesja wierzytelności z kontraktu GSMR;	SPC-2 sp. z o.o.

49 575

Strona | 36

Kredyty zaprezentowane w pkt. 2, 3 oraz 7 w powyższej tabeli na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania do publikacji zostały spłacone.

20 września 24r. spółka zależna Emitenta, SPC-2, zawarła umowę kredytu obrotowego w Banku Nowym S.A. w Poznaniu na kwotę 15,9 mln zł. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteki na nieruchomościach podmiotu trzeciego, poręczenia podmiotów trzecich oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kc. Spółki.

W 2020 roku 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 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.

12 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	2024-06-30		2023-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
Pożyczki udzielone	5 793	5 793	5 202	5 202
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 289	66 289	86 283	86 283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 539	3 539	50 561	50 561
Kredyty i pożyczki	64 106	64 106	77 124	77 124



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz oraz pozostałe	98 524	98 524	127 762	
---	--------	--------	---------	--

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 w inny sposób 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.

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego. Jednostka dominująca jest stroną umowy faktoringowej z Pekao Faktoring S.A. w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystanie limitu wynosiło 3 240 tys. zł. W dniu 18.04.2024 Emitent zawarł umowę o współpracy w zakresie finansowania kontrahentów w ramach realizowanych kontraktów budowlanych. Wartość limitu zgodnie z umową wynosi 5 000 tys. zł z czego na dzień 30.06.2024 r. wykorzystany był na kwotę 4 192 tys. zł.

Spółka zależna jest stroną umów faktoringowych: (1) z Bankiem Millennium S.A. w ramach, których posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 4 500 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystanie limitu wynosiło 4 499 tys. zł.) oraz (2) z BNP PARIBAS Faktoring sp. z o.o. w ramach której korzysta z limitu faktoringu niepełnego w kwocie 1 000 tys. zł (wykorzystanie limitu na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiło 600 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 półroczu 2024 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 30 czerwca 2024 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.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.

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, pozostałe ryzyka zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności za I półrocze 2023 r.

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 stóp procentowych

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 Grupy. 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 kredytowymi, leasingu finansowego oraz faktoringu.

Ryzyko utraty płynności

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 we wskazanych 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.

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 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 ok

esu 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.

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.

13 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- 30.06.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	48 915	33 518
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	130	15 397
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	61	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	48 984	48 915

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. Grupa bierze pod uwagę informacje dotyczące przyszłości przy określaniu oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności Grupa dokonuje analizy sytuacji gospodarczej podmiotu, z którym nawiązuje współpracę, w związku z czym bierze pod uwagę zarówno jego dane finansowe jak i rynek, na którym funkcjonuje. Dodatkowo Grupa analizuje występujące ryzyka makroekonomiczne, w tym te opisane w sprawozdaniu.

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- 30.06.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 091	2 091
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	3 480	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	5 571	2 091

Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	5 276	5 276



Grupa dokonuje testu na utratę wartości posiadanych inwestycji w oparciu o plany działalności podmiotów zależnych na najbliższe lata. Dana jednostka zależna traktowana jest jako ośrodek generujący przepływy pieniężne. Wykorzystuje przy tym model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ustala rynkowy poziom stóp procentowych zarówno dla kapitałów własnych (model CAMP) oraz długu, a także biorąc pod uwagę ryzyka związane z działalnością podmiotu w latach objętych prognozą. Po ustaleniu struktury zadłużenia dokonuje stosownych obliczeń, wykorzystując średnioważony koszt kapitału. Grupa uwzględnia również parametr wolnych przepływów po okresie objętym prognozą. W przypadku, gdy wartość bilansowa inwestycji jest większa od uzyskanej w opisany powyżej sposób wartości odzyskiwalnej inwestycji, dokonuje stosownego odpisu.

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu tytułu utraty wartości posiadanych udziałów.

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	8 552	7 562
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	960
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	8 522	8 552

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	-	37 806
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-37 806
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

14 Rezerwy

Rezerwy	2024-06-30	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	588	447
Inne rezerwy	1 988	309
Razem	2 576	756

Rezerwy	2024-06-30	2023-12-31
Rezerwy długoterminowe	125	130
Rezerwy krótkoterminowe	2 452	626
Razem rezerwy	2 576	756

Rezerwy	2023-06-30	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	588	447
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	463	317
- na odprawy emerytalne	125	130
Inne rezerwy	1 988	309
- na koszty bez dokumentów	1 898	-
- na badanie sprawozdania finansowego	90	90
Razem	2 576	756

**15 Koszty działalności operacyjnej**

Koszty według rodzaju	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Amortyzacja	1 372	2 369
Zużycie materiałów i energii	14 125	38 012
Usługi obce	30 100	46 272
Podatki i opłaty	342	750
Wynagrodzenie	7 409	8 260
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	994	1 478
Pozostałe koszty rodzajowe	728	1 195
Koszty według rodzaju razem	55 070	98 337
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 323	-3 453
Koszty sprzedaży	-359	-966
Koszty ogólnego zarządu	-3 848	-7 997
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 186	85 921

Strona | 42

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1	12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 180	1 092
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	191	1 265
Razem	1 372	2 369

16 Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	318	22
Otrzymane kary i odszkodowania	130	363
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	33	553
Gwarancje, poręczenia	-	-
Kary umowne	-	2 564
Sprzedaż pozostała	27	-
Inne przychody operacyjne	18	248
Pozostałe przychody operacyjne, razem	526	3 750

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Opłaty sądowe	57	374
Utworzenie rezerw	-	-
Likwidacja majątku obrotowego	-	-
Kary i odszkodowania	1 154	363
Koszty lat ubiegłych	39	24
Darowizna	-	-
Zwiększenie wartości koparek	-	216
Pozostałe koszty	104	359
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 354	1 336

Utrata wartości aktywów	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Utrata wartości należności handlowych	102	1 970
Utrata wartości wpłaconych zaliczek na dostawy	2 700	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 802	1 970

**17 Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	444	42
Odsetki od udzielonych pożyczek	206	24
Odsetki od lokat	238	8
Pozostałe odsetki	-	10
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	-	-
Zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przychody finansowe razem	444	42

Strona | 43

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 599	6 234
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	1 906	3 936
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	895	567
Odsetki od obligacji	-	711
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	486	217
Odsetki faktoring	312	803
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inne koszty finansowe	604	1 020
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	2	61
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych	-	-
Prowizje od gwarancji bankowych i faktoringowych	561	856
Pozostałe koszty finansowe	41	103
Razem	4 203	7 254

18 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.

19 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach ewentualnych programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Zysk na jedną akcję zwykłą	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
1. Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769



4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 900	25 515
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	-	2 000
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	8 900	27 515
7. Zysk na jedną akcję (zł)	0,20	0,61
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,20	0,61

20 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 jednostek zależnych 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 – I półrocze 2024

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Odsetki
Axe Promotion S.A.	2 150	385	264	120	-	1 470	-
Łukasz Fojt	7	308	-	-	605	-	-
FS Łukasz Fojt	365	1 027	-	-	2 052	-	71
Fincora sp. z o.o.	-	29	-	176	-	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	4	-	-	-	-	-	-
Sarmaticus Bogusław Bartczak	-	-	-	364	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	400	-	360	-	-	-
Andrzej Raubo	1 500	-	-	-	-	-	-
Razem	2 526	2 149	264	1 020	2 657	1 470	71

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I półrocze 2023 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
Alusta S.A.	-	13 500	-	10 920	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	6	60	-	180	-	-
Axe Promotion S.A.	3 039	133	11	242	70	-
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	-	2	-	26	-	-
Łukasz Fojt	50	215	-	-	3 819	-
Cassus Giro	922	-	-	-	57	-
Razem	4 017	13 910	11	11 368	3 946	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2023 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Odsetki
Asset Agnieszka Grzmil	8	-	-	290	-	-	-
Axe Promotion S.A.	6 000	73	3 178	440	-	973	-
Łukasz Fojt	-	270	-	-	2 782	-	66
FS Łukasz Fojt	-	5 186	-	4 997	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	364	-	925	-	-	-

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Odsetki
Andrzej Raubo	1 500	-	-	-	-	-	-
Razem	7 508	5 893	3 178	6 652	3 754	599	66

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

Strona | 45

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.

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

Zobowiązania warunkowe	30.06.2024	31.12.2023
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	111 734	105 734
Gwarancja bankowa zapłaty	-	-
Gwarancje wadialne	-	-
Zobowiązania warunkowe wynikające z prowadzonych spraw sądowych	12 328	12 328
Razem	124 062	118 062

Poza w/w gwarancjami, na dzień bilansowy Grupa posiadała również zobowiązanie warunkowe wynikające z wystawionej gwarancji zwrotu zaliczki, jednakże nie jest ona prezentowana jako zobowiązanie warunkowe, ponieważ otrzymana zaliczka jest prezentowana w Innych zobowiązaniach jako pozycja bilansowa.

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 czynnych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na dzień 30.06.2024				
Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota w tys. zł
1	Comprium S.A.	usunięcia wad i usterek	2024-12-31	110
2	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-07-14	8 639
3	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-07-14	6 860
4	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-07-31	10 000
5	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-07-31	16 588
6	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-07-31	62 038
7	Agnes S.A.	należytego wykonania	2024-07-17	1 500
8	SPC-2 Sp. z o.o.	zapłaty	2025-01-31	6 000
				111 734

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). Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja obowiązuje do 31 października 2024 r.
- 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". Po dniu



bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja należytego wykonania umowy obowiązuje do 31 października 2024 r.

- 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 UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie (dawniej 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). Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja należytego wykonania umowy obowiązuje do 31 października 2024 r.
- dwóch gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 15 498,5 tys. zł udzielonych 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 Mogiłno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2*". Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja należytego wykonania umowy obowiązuje do 30 listopada 2024 r.

Spółki zależne SPC-2 sp. z o.o. oraz AGNES S.A. udzieliły w poprzednim okresie sprawozdawczym poręczenia za zobowiązania Spółki wynikające z umowy o udzielenie limitu na gwarancje bankowe nr 22/2419/LGW/06 z dnia 28.11.2022 r. zawartą pomiędzy Emitentem oraz Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie w formie poręczenia wekslowego z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej przez Bank na podstawie w/w umowy do kwoty 38 126,3 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 27.07.2023r. (okres obowiązywania gwarancji oraz dodatkowe 6 miesięcy) dla Inowrocławskich Kopalni Soli „SOLINO” dotyczącym kontraktu pn. *"Budowa infrastruktury solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP oraz budowa rurociągu Solanki z KS Mogiłno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2."* Przedmiot zabezpieczenia zmaterializował się w związku z wypłatą zaliczki przez Beneficjenta gwarancji w I półroczu 2023 r. W dniu 11.07.2024 r. w związku z wydłużeniem terminu obowiązywania gwarancji do 26 września 2024 r., okres obowiązywania zabezpieczenia w formie poręczenia został wydłużony do dnia 26.03.2025 r.

Spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. na mocy zawartych w dniu 29 września 2023 r. przez Spółkę dominującą z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneksu do Umowy o kredyt obrotowy nr 40/177/22/Z/OB z dnia 30.12.2022 r. oraz aneksu do Umowy o elastyczny kredyt odnawialny nr 40/120/21/Z/LE z 18.11.2021 r., przystąpiła do w/w umów, jako dłużnik solidarny. W dniu 31 marca 2024 r. umowa o kredyt obrotowy nr 40/177/22/Z/OB uległa rozwiązaniu w związku z całkowitą spłatą kredytu.

Spółka dominująca wraz ze spółką zależną AGNES S.A. udzieliły w latach poprzednich jednostce zależnej SPC-2 sp. z o.o. poręczeń za wszystkie gwarancje udzielone w imieniu SPC-2 do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji (w przypadku COMPREMUM) oraz do wysokości 50% kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji (w przypadku AGNES S.A.) w związku z następującymi gwarancjami:

- 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,
- 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 UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie (dawniej 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).



Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji powyższe poręczenia zostały przedłużone do 30.04.2025 r.

Emitent w 4 kwartale 2023 r. udzielił na rzecz Banku Millennium S.A. poręczenia wekslowego za zobowiązania jednostki zależnej AGNES S.A. wynikające z umowy o kredyt obrotowy nr 16115/23/400/04 do kwoty 8 mln złotych oraz poręczenia wekslowego do gwarancji de minimis wystawionej przez BGK jako zabezpieczenie do w/w umowy o kredyt obrotowy, do wartości 4 mln zł. Wartość zobowiązania zabezpieczonego w/w poręczeniami wynosiła na dzień bilansowy 1 150 tys. zł. Na dzień publikacji poręczenie nie obowiązywało z uwagi na wygaśnięcie zobowiązania głównego.

Strona | 47

Emitent w 4 kwartale 2023 r. udzielił na rzecz mBank S.A. poręczenia wekslowego za zobowiązania jednostki zależnej AGNES S.A. wynikające z umowy o kredyt odnawialny do kwoty 6 000 tys. zł. Wartość zobowiązania zabezpieczonego w/w poręczeniami wynosiła na dzień bilansowy 5 999 tys. zł.

Na dzień bilansowy obowiązywało poręczenie Spółki udzielone w 2022 roku UNIQA TU S.A. za zobowiązania ówczesnej spółki zależnej Fabryka SŁONAWY Sp. z o.o. wynikające z umowy generalnej o gwarancje ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania wynikającego z czynnych na dzień bilansowy gwarancji udzielonych w ramach w/w umowy wynosiła 130,5 tys. zł natomiast na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wartość zobowiązania została zredukowana do kwoty 43,5 tys. zł.

Emitent udzielił również poręczenia podmiotowi, który nie jest członkiem grupy kapitałowej Compremum – spółce Transtrain Sp. z o.o. Emitent wraz ze spółką Transtrain Sp. z o.o. realizował na zlecenie PKP Intercity SA w formie konsorcjum prace związane z wykonaniem naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX. Poręczenie dotyczyło zakupu urządzenia niezbędnego do prawidłowej realizacji kontraktu. Wartość poręczenia wynosiła 379 tys. złotych podczas gdy wartość zobowiązania będącego przedmiotem poręczenia na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 28,9 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Emitent wystawił weksle własne in blanco mające charakter zabezpieczający ewentualne roszczenia instytucji finansowych z tytułu przyznanych Spółce limitów kredytowych, gwarancyjnych oraz umów leasingowych.

Grupa jest w posiadaniu zabezpieczeń finansowych wystawionych przez podwykonawców oraz dostawców stanowiących zabezpieczenie roszczeń Spółki z tytułu realizowanych kontraktów. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

Za zobowiązania z tytułu kontraktów realizowanych w ramach konsorcjum Emitent lub podmiot z Grupy jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje ryzyko skierowania przez inwestora roszczenia jedynie do Emitenta lub podmiotu z Grupy jako lidera lub jako podmiotu najsilniejszego ekonomicznie, niezależnie od tego, kto faktycznie jest odpowiedzialny za określony zakres robót. Skuteczność przewidzianego w umowach konsorcjum prawa regresu wobec pozostałych uczestników będzie uzależniona od wypłacalności konkretnego wykonawcy.

W zakres podpisywanych umów o budowę mogą wchodzić zobowiązania i należności warunkowe związane z następującymi ryzykami/szansami:

- ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych terminów realizacji umowy;
- ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów i kar kontraktowych z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania przedmiotu umowy;
- ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych parametrów technicznych przedmiotu umowy;
- ryzyko poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym;
- ryzyko roszczeń i kar powstałych w następstwie ewentualnych zawiesznień/odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy.

W dniu 19 czerwca 2023 spółka zależna SPC-2 jako członek konsorcjum otrzymała od Zamawiającego pismo skierowane do Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. oraz do wiadomości Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji – Pan Sławomir Witkowski Zarządca Kancelaria Doradcy Restrukturyzacyjnego, Fonon Sp. z o.o. (Pełniący obowiązki Partnera) oraz SPC-2 Sp. z o.o. (Pełniący obowiązki Partnera), z informacją o naliczeniu kar umownych wraz z notą obciążeniową wystawioną na Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. Przedmiotem noty było obciążenie Lidera Konsorcjum z tytułu następujących zakresów:

- brak aktualnego harmonogramu rzeczowo-finansowego HRF – kara w wysokości 10 230 tys. zł,



- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 1 – kara w wysokości 844 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 2 – kara w wysokości 7 266 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 3 – kara w wysokości 4 241 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 4 – kara w wysokości 770 tys. zł,
- nieprawidłowości związane z umowami z podwykonawcami – kara w wysokości 4 736 tys. zł.

Łączna wartość noty wyniosła 28 086,6 tys. zł. W opinii spółki zależnej, wystawiona nota obciążeniowa w żaden sposób nie dotyczy zakresu prac realizowanego przez SPC-2 w ramach Kontraktu ani nie wynika z działań lub zaniechań SPC-2. Ponadto spółka zależna jest w toku postępowania mediacyjnego z PKP PLK przed Prokuratorią Generalną Rzeczypospolitej Polskiej, której przedmiotem jest m.in. zmiana terminów wykonania ETAPÓW Kontraktu.

Ponadto, Zarząd SPC-2 poinformował o wpłynięciu w dniu 19.06.2023 r. dwóch dodatkowych pism Zamawiającego, skierowanych do Lidera Konsorcjum, informujących o naliczeniu kar umownych wraz z notami obciążeniowymi wystawionymi na Lidera Konsorcjum z tytułu:

- braku zapłaty przez partnera konsorcjum Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji (HRI) 566 szt. faktur wystawionych przez podwykonawców tegoż partnera do dnia 20.12.2022 r. – kara w wysokości 28 300 tys. zł,
- braku zapłaty przez partnera konsorcjum Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji 313 szt. faktur wystawionych przez podwykonawców tegoż partnera do dnia 20.12.2022 r. – kara w wysokości 15 650 tys. zł

Wskazane powyżej noty obciążeniowe nie dotyczą zakresu prac realizowanego przez SPC-2 w ramach Kontraktu ani nie wynikają z działań lub zaniechań SPC-2. Jednocześnie z raportów bieżących Herkules S.A., będącego właścicielem partnera konsorcjum – tj. HRI wynika, że PKP PLK S.A. zaspokoiło się częściowo z zabezpieczeń finansowych udzielonych przez HRI w kwocie 47 150,5 tys. zł (szacunek spółki zależnej na podstawie wartości zabezpieczeń ustanowionych przez HRI).

Emitent potwierdza, że zgodnie z postanowieniami umowy konsorcjum utworzonego na potrzeby realizacji kontraktu dla PKP PLK, każdy z wykonawców odpowiada wobec pozostałych członków konsorcjum za realizację kontraktu w odniesieniu do swojego zakresu prac oraz za szkody spowodowanych własnym działaniem lub zaniechaniem, a pozostałym członkom konsorcjum przysługuje prawo regresu wobec konsorcjanta, który szkodę (w tym w postaci naliczenia kar) spowodował. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez jednostkę zależną SPC-2 sp. z o.o. na podstawie Umowy Konsorcjum, w związku z powyższym nie identyfikuje przesłanek do tworzenia rezerw bilansowych, a realizacja kontraktu do dnia zatwierdzenia sprawozdania przebiega zgodnie z założeniami kosztorysowymi.

W dniu 10 września 2021 roku Konsorcjum złożone z Emitenta oraz Transtrain sp. z o.o. (dalej „Konsorcjum”) oraz spółką PKP Intercity S.A. (dalej „PKP IC”) zawarły umowy nr UM-BIT-21-900-0048 i nr UM-BIT-21-900-0049, (zwane łącznie: „Umowami”) 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. Wartość łączna umów wynosiła 70.563.255,00 PLN brutto. W dniu 24 lipca 2023 roku Spółka wraz z Konsorcjantem odstąpiła od Umów w oparciu o przepis art. 492(1) ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny. Zarząd Spółki zweryfikował okoliczności prawne i faktyczne, w tym bezspornie potwierdził brak woli ze strony Zamawiającego w zakresie realizacji jego zobowiązań wynikających z Umów, w tym dot. zapłaty wynagrodzenia, a tym samym Zarząd Emitenta potwierdził ziszczenie się przesłanek do odstąpienia przez Spółkę (działającą wspólnie jako Konsorcjum) od Umów zgodnie z art. 492(1) kc. Spółka prowadzi obecnie postępowania (odpowiednio w stosunku do każdej z Umów) przed Sądem Okręgowym w Warszawie dotyczące ustalenia, że nie istnieje wierzycelność PKP IC wobec członków Konsorcjum (w tym Emitenta) o zapłatę kar umownych z tytułu odstąpienia od Umów, w związku z tym, że nie doszło do odstąpienia od Umów przez PKP IC.

Niezależnie od powyższego w dniu 9 maja 2024 roku doszło do podjęcia przez PKP Intercity S.A. oraz działającymi wspólnie jako Konsorcjum COMPREMUM i Transtrain Sp. z o.o., mediacji przed Sądem Polubownym Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Przedmiotem mediacji jest rozliczenie umów zawartych przez Konsorcjum z PKP Intercity S.A. w dniu 10.09.21r., tj. umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów oraz umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (raport bieżący Spółki nr 23/2023).

Poniższa tabela przedstawia specyfikację majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenia z tytułu zobowiązań Grupy:

HIPOTEKI USTANOWIONE NA NIERUCHOMOŚCIACH GRUPY WG STANU NA DZIEŃ 30.06.2024 ROKU



Lp.	Kwota wpisu hipotecznego w tys. zł	Finansujący	Termin zapadalności umowy	Saldo wynikające z zobowiązania wg umowy w tys. zł	Rodzaj instrumentu	Szacunkowa wartość nieruchomości w tys. zł	Spółka z Grupy, w imieniu której ustanowiono zabezpieczenie
1	110	PKO BP S.A.	31.12.2024	110	Gwarancja rękojmi	2 573	Compremum S.A.
2	12 400	STU Ergo Hestia S.A.	31.07.2024	62 038	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	7 899	SPC-2 Sp. z o. o.
3	4 000	STU Ergo Hestia S.A.	31.07.2024	62 038	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	5 213	SPC-2 Sp. z o. o.
4	9 000	Bank Spółdzielczy we Wschowie	31.08.2024	615	Kredyt obrotowy	9 479	AGNES S.A.
5	8 500	Bank Millennium S.A.	16.11.2024	5 000	Kredyt RB	2 300	AGNES S.A.
6	26 670	Bank Nowy	25.07.2033	6 314	Kredyt operacyjny	14 537	AGNES S.A.

22 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którejkolwiek z zawartych umowy kredytu.

23 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 półrocza 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Emitenta.

24 Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2024 roku Jednostka dominująca nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

25 Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Grupa nie miała istotnych dokonań w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej. Poniżej Emitent wskazuje istotne zdarzenia, które miały miejsce w Grupie w okresie bilansowym objętym sprawozdaniem:

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI	OPIS
INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
17/2024	2024.07.31	Zmiana adresu rejestrowego Spółki W ww. raporcie bieżącym Spółka poinformowała o zmianie adresu rejestrowego.
16/2024	2024.06.27	Delegowanie członka Rady Nadzorczej do Zarządu



		<p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o delegowaniu w dniu 27 czerwca 2024 roku przez Radę Nadzorczą pana Łukasza Fojta do czasowego wykonywania czynności członka zarządu Spółki (Wiceprezesa Zarządu) na okres 3 miesięcy.</p>
15/2024	2024.06.17	<p>Powołanie członka Rady Nadzorczej</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w tym o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Monikę Brzózka.</p>
14/2024	2024.06.17	<p>Wybór podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że w dniu 16 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy COMPREMUM za lata 2024 oraz 2025.</p> <p>Rada Nadzorcza zdecydowała powierzyć:</p> <p>3) przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2024 roku oraz 2025 roku, oraz</p> <p>4) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za lata 2024 oraz 2025,</p> <p>spółce Moore Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 4326.</p>
12/2024	2024.05.28	<p>Rezygnacja członka Rady Nadzorczej</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o otrzymaniu w dniu 27 maja 2024 roku oświadczenia pana Andrzeja Sołdka o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki - z chwilą rozpoczęcia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 17 czerwca 2024 roku.</p> <p>Jako powód rezygnacji pan Andrzej Sołdek wskazał plany zawodowe, które związane są z branżą instytucji finansowych.</p>
9/2024	2024.05.10	<p>Informacja dotycząca podjęcia mediacji</p> <p>W ww. raporcie bieżącym Spółka poinformowała, że w dniu 9 maja 2024 roku doszło do podjęcia przez PKP Intercity S.A. oraz działającymi wspólnie jako Konsorcjum COMPREMUM i Transtrain Sp. z o.o., mediacji przed Sądem Polubownym Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej.</p> <p>Przedmiotem mediacji jest rozliczenie umów zawartych przez Konsorcjum z PKP Intercity S.A. w dniu 10.09.21r., tj. umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów oraz umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (raport bieżący Spółki nr 23/2023).</p>
5/2024	2024.03.28	<p>Delegowanie członka Rady Nadzorczej do Zarządu</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o delegowaniu w dniu 27 marca 2024 roku przez Radę Nadzorczą pana Łukasza Fojta do czasowego wykonywania czynności członka zarządu Spółki (Wiceprezesa Zarządu) na okres 3 miesięcy.</p>

3/2024	2024.03.08	Zmiany w składzie organów Emitenta W ww. raporcie Spółka poinformowała o powołaniu przez Radę Nadzorczą w skład Zarządu pana Bogusława Bartzaka i powierzeniu funkcji Prezesa Zarządu.
--------	------------	--

26 Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimowy i warunki pogodowe, powodują mniejszy zakres wykonanych prac co ma przełożenie na niższe wartości przychodów.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2024.

28 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. była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Poniżej opisane zostały postępowania toczące się w związku z umową o roboty budowlane zawartą w dniu 22 sierpnia 2017 roku pomiędzy Emitentem a GN Jantaris spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dalej jako: „GN Jantaris”), które Emitent uznał za istotne, pomimo wartości przedmiotu sporu poniżej 10% kapitałów własnych oraz o których Emitent podawał informacje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

1. Sprawa z powództwa Wiener TU S.A. VIG przeciwko COMPREMUM S.A. o zapłatę 1.466.126,24 zł, rozpatrywana przez Sąd Najwyższy sygn. akt. VII WSC 9/23

Dochodzone przez Wiener TU S.A. VIG od 2018 roku od COMPREMUM S.A. roszczenie dotyczy odmowy wykupu wystawionego przez Emitenta a wypełnionego niezgodnie z wolą Emitenta przez Wiener weksla in blanco, który zabezpieczał gwarancję udzieloną przez Wiener. W toku postępowania Emitent zapłacił na rzecz Wiener kwotę 1.638.963,91 zł – z zastrzeżeniem zwrotu i podejmuje działania zmierzające do uznania przez sąd, że działania Wiener były nieuprawnione. W marcu 2023 roku Emitent złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 21 maja 2024 r. Spółka powzięła informację o odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej Emitenta przez Sąd Najwyższy. Emitent posiada tytuł do dochodzenia środków będących przedmiotem powyższego postępowania od GN Jantaris w ramach postępowania opisanego w pkt. 5 poniżej,

2. Sprawa z powództwa Wiener TU S.A. VIG przeciwko COMPREMUM S.A. o zapłatę 578.588,00 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie sygn. akt XVI GC 1160/22

Dochodzone przez Wiener TU S.A. VIG od 2019 roku od COMPREMUM S.A. roszczenie dotyczy odmowy wykupu wystawionego przez Emitenta a wypełnionego niezgodnie z wolą Emitenta przez Wiener weksla in blanco, który zabezpieczał gwarancję udzieloną przez Wiener. W toku postępowania Emitent zapłacił na rzecz Wiener kwotę 632.111,69 zł i podejmuje działania zmierzające do uznania przez sąd, że działania Wiener były nieuprawnione. W grudniu 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 Okręgowemu, który w styczniu 2024 roku podtrzymał w mocy nakaz zapłaty z weksla. Emitent w dniu 11.04.2024 roku złożył apelację w przedmiotowej sprawie. Akta sprawy trafiły do Sądu II instancji i oczekują na rozpoznanie apelacji. Sprawa została zarejestrowana pod sygn. akt VII AGa 693/24.

3. Sprawa z powództwa COMPREMUM S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę 1.320.738,25 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GC 784/19



Emitent dochodzi od GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. roszczenia na kwotę 1 320 738,25 zł wraz z odsetkami z tytułu nieuregulowanych należności przysługujących Emitentowi za wykonanie prac budowlanych. W toku postępowania GN Jantaris sprzeciwiło się wydanemu przez Sąd nakazowi zapłaty. Sąd powołał biegłego, którego ekspertyza w opinii Emitenta budzi merytoryczne wątpliwości. W replice z dnia 15 kwietnia 2024 roku na wykonaną opinię biegłego Emitent ustosunkował się do jej zawartości merytorycznej. W lipcu powództwo Emitenta zostało uwzględnione częściowo. Sąd zasądził kwotę 576.278,14 zł wraz z odsetkami od pozwanych. Ponadto, uznał dokonane przez Spółkę odstąpienie za skuteczne, co może mieć wpływ na pozostałe postępowania sądowe prowadzone w tej materii. Aktualnie czekamy na uzasadnienie wyroku, które jest na etapie sporządzania.

4. Sprawa z powództwa GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko COMPREMUM S.A. o zapłatę, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GNc 741/19

GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. dochodzi od COMPREMUM S.A. kwoty 4.957.140 zł wraz z odsetkami, która następnie została rozszerzona do kwoty 10.057.227,05 zł wraz z odsetkami, z tytułu kar umownych naliczanych przez GN Jantaris. W toku postępowania sąd zlecił przygotowanie opinii biegłemu, która była jednak niekompletna, w związku z powyższym sąd zlecił przygotowanie opinii uzupełniającej w terminie 15 miesięcy, który to termin upłynął w lipcu 2024 roku i został przedłużony o kolejne 4 miesiące.

5. Sprawa z powództwa COMPREMUM S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę 2.041.514,14 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GC 1132/22

Spółka dochodzi od GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. roszczenia na kwotę 2.041.514,14 zł o zapłatę w postępowaniu upominawczym z tytułu zobowiązania GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k. do zwrotu środków pieniężnych uzyskanych bezpodstawnie z gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy od Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (poprz. Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w Warszawie). Postępowanie zostało zawieszona przez Sąd do czasu ustalenia w ramach postępowania o sygnaturze akt IX GC 784/19, która ze stron prawidłowo odstąpiła od umowy.

6. Sprawa z powództwa Via Polonia S.A. w upadłości przeciwko ALUSTA S.A., COMPREMUM S.A. oraz PKP PLK S.A. o zapłatę w postępowaniu upominawczym kwoty 1.223.349,88 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu, sygn. akt IX GC 43/22

Via Polonia S.A. w upadłości w roku 2022 złożyła pozew przeciwko wskazanym powyżej stronom, wysuwając roszczenie o zapłatę z tytułu wykonanych prac dodatkowych i uzupełniających w ramach realizacji zawartej w 2015 roku z ALUSTA S.A. umowy na wykonanie robót budowlanych przy zadaniu modernizacji linii kolejowej dla PKP PLK S.A. Emitent na zadaniu występował jako członek konsorcjum. W toku postępowania sąd skierował strony do mediacji, jednakże wypracowana przez strony ugoda nie została zaakceptowana przez Syndyka Masy Upadłości powoda. Strony oczekują na dalsze kroki w postępowaniu.

7. Sprawa z powództwa AGNES S.A. oraz COMPREMUM S.A. przeciwko Łukasz Łagoda o zapłatę kwoty 1.000.000 zł z tytułu kary umownej za niedostarczenie polisy, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 1065/21

Spółka zależna Agnes S.A. złożyła powództwo przeciwko Łukaszowi Łagodzie o zapłatę kary umownej z tytułu nieuzupełnienia w uzgodnionym umownie terminie zabezpieczenia należytego umowy o roboty budowlane, którą strony zawarły w roku 2015 w ramach realizowanego przez konsorcjum Agnes i Emitenta zadania dla inwestycji modernizacja linii kolejowej oraz budowa dworca Łódź Fabryczna. Aktualnie sprawa jest na etapie mediacji.

8. Sprawa z powództwa AGNES S.A. oraz COMPREMUM S.A. przeciwko Łukasz Łagoda o zapłatę kwoty 1.000.000 zł z tytułu kary umownej naliczonej z tytułu odsetek, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 484/21

Agnes S.A. złożyła powództwo przeciwko Łukaszowi Łagodzie o zapłatę nieuregulowanej kary umownej z tytułu naliczonych odsetek za opóźnienie w wykonaniu prac na podstawie umowy o roboty budowlane, którą strony zawarły w roku 2015 w ramach realizowanego przez konsorcjum Agnes i COMPREMUM zadania dla inwestycji modernizacja linii kolejowej oraz budowa dworca Łódź Fabryczna. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania, jednakże wskutek zażalenia drugiej strony Sąd Apelacyjny w Poznaniu nakazał dalsze prowadzenie postępowania (pod sygn. akt. I AGz 64/24). Oczekiwane jest wyznaczenie przez Sąd terminu rozprawy.

9. Sprawy z wniosku COMPREMUM S.A. i Transtrain Sp. z o.o. o stwierdzenie nieskuteczności odstąpienia od Umów przez PKP Intercity

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na wniosek Jednostki dominującej oraz Transtrain Sp. z o.o. zawisły sprawy o stwierdzenie nieskuteczności odstąpienia przez PKP Intercity od: 1) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania



wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XXVI GC 1124/23) oraz 2) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XX GC 1048/23). Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest to żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne. Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest to żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne.

10. Postępowanie administracyjne związane z realizacją kontraktu GSM-R

Dnia 23 maja 2023r. 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 Prokuraturii 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. Do dnia podpisania sprawozdania proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację nie są uzgodnione. W toku prowadzonych mediacji, zgodnie z ustaleniami poczynionymi z Zamawiającym spółka zależna wydłużyła dotychczas trzykrotnie termin obowiązywania zabezpieczeń należytego wykonania umowy. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji gwarancje obowiązują do 31 lipca 2024 r. W kontrakcie zastrzeżono, iż łączna suma potencjalnych kar nie przekroczy 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji, a wartość gwarancji należytego wykonania umowy stanowić będzie 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji. Zgodnie z zawartym przez Konsorcjum kontraktem z PKP PLK S.A., w przypadku odstąpienia od Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – Zamawiający jest uprawniony do naliczenia kary umownej w wysokości 30 % Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej tj. ok 790 mln złotych oraz jej dochodzenia na zasadach odpowiedzialności solidarnej na podstawie art. 445 ust. 2 Ustawy Prawo zamówień publicznych, od wszystkich lub niektórych konsorcjantów. Zamawiający jest równocześnie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w przypadku, gdy szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez Spółkę, w związku z powyższym nie identyfikuje przesłanek do tworzenia rezerw bilansowych czy też wykazania ich jako zobowiązań warunkowych a realizacja kontraktu do dnia zatwierdzenia sprawozdania przebiega zgodnie z założeniami kosztorysowymi.

11. Postępowanie administracyjne związane z umowami zawartymi z PKP Intercity S.A.

W dniu 9 maja 2024 roku PKP Intercity S.A. oraz działające wspólnie jako Konsorcjum COMPREMUM i Transtrain Sp. z o.o., podjęły mediacje przed Sądem Polubownym Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, których przedmiotem jest rozliczenie umów zawartych w dniu 10.09.2021r. przez Konsorcjum z PKP Intercity S.A. na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów oraz umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów.



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

W ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym półroczu 2024 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.

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.

30 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W pierwszym kwartale 2024 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

31 Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

32 Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

33 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 nie udzieliła nowych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Szczegółowe informacje w zakresie przedłużenia terminów obowiązywania udzielonych w poprzednich okresach poręczeń znajdują się w nocie 19.

34 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).

35 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 ani żadna jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

36 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.

37 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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



38 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 półrocze 2024 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.

39 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 w istotnej części kontynuował w I kwartale 2024 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 rozstrzygnięcie,
- 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 długoterminowe 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,
- 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:

- zakończenie mediacji dotyczących kontraktu GSM-R
- wynik mediacji z PKP Intercity
- 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. kontynuuje 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.

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest zmniejszenie obecnego zadłużenia finansowego, pozyskanie nowych limitów gwarancyjnych i finansowych w związku z aplikowaniem o nowe specjalistyczne 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 dezinwestycji 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 dezinwestycji.

W kwietniu 2023 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 również 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 fotowoltaicznych oraz magazynów energii.

**V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2024		01.01.-30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 954	9 732	51 448	11 153
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-473	-110	835	181
Zysk (strata) brutto	-1 302	-302	-1 442	-313
Zysk (strata) netto	-1 281	-297	-1 142	-248
Wybrane dane finansowe	30.06.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	254 063	58 906	281 389	64 717
Rzeczowe aktywa trwałe	253	58	599	138
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 829	656	3 021	695
Należności krótkoterminowe	70 579	16 364	72 207	16 607
Należności długoterminowe	-	-	4 572	1 052
Zobowiązania krótkoterminowe	99 874	23 156	126 567	29 109
Zobowiązania długoterminowe	16 431	3 810	15 782	3 630
Kapitał własny	137 758	31 940	139 039	31 978
Kapitał podstawowy	44 837	10 396	44 837	10 312
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2024		01.01.-30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 353	-3 097	-15 730	-3 410
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 637	-1 308	25 722	5 576
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 341	-1 934	-9 893	-2 145
Zmiana stanu środków pieniężnych	-27 332	-6 340	99	21
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)	-0,03	-0,01	-0,03	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,03	-0,01	-0,03	-0,01
Wybrane dane finansowe	30.06.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,07	0,71	3,11	0,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	0,23	3,11	0,70



VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe	86 738	82 622
1. Wartości niematerialne	48	49
2. Inwestycje w jednostki zależne:	44 286	44 286
3. Rzeczowe aktywa trwałe	253	599
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 829	3 021
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	11 988	6 023
6. Należności długoterminowe	-	4 572
7. Nieruchomości inwestycyjne	12 305	12 305
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 116	11 767
9. Inne długoterminowe aktywa	1 913	-
II. Aktywa obrotowe	167 325	198 767
1. Zapasy	7 869	13 500
2. Zaliczki na dostawy	14 363	16 566
3. Aktywa z tytułu umów	58 201	51 732
4. Należności krótkoterminowe	70 579	72 207
5. Pożyczki udzielone	7 902	7 113
6. Środki pieniężne	3 507	30 839
7. Inne aktywa	4 904	6 810
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	254 063	281 389



Pasywa	30.06.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny	137 758	139 326
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	86 845	88 273
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
5. Zyski zatrzymane	-1 281	-1 428
- zyski zatrzymane	-	-
- zysk/strata netto	-1 281	-1 428
II. Zobowiązania długoterminowe	16 431	15 782
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 270	10 941
2. Kredyty i pożyczki	1 574	1 610
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 117	2 765
4. Inne zobowiązania finansowe	-	-
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	17	22
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
7. Inne zobowiązania	453	444
III. Zobowiązania krótkoterminowe	99 874	126 567
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 081	1 257
2. Inne zobowiązania finansowe	7 432	1 720
3. Kredyty i pożyczki	25 888	37 458
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 408	60 370
5. Zobowiązania z tytułu umów	-	-
6. Inne zobowiązania	21 884	24 418
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	300
7. Rezerwy na zobowiązania	2 031	344
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 150	1 000
Pasywa razem	254 063	281 389



Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	41 954	51 448
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 142	44 424
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 813	7 024
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	39 487	46 744
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 077	39 833
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 410	6 911
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 467	4 704
KOSZTY SPRZEDAŻY	45	49
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 586	3 010
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	836	1 645
1. Pozostałe przychody operacyjne	222	441
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 531	1 057
3. Utrata wartości aktywów	-	195
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-473	834
1. Przychody finansowe	762	1 000
2. Koszty finansowe	1 590	3 276
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-1 302	-1 442
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	-1 302	-1 442
1. Podatek dochodowy	-21	-300
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 281	-1 142
B. Działalność zaniechana	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-1 281	-1 142
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 281	-1 142
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,03	-0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,03	-0,03

**Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	-1 281	-1 142
II. Inne całkowite dochody, w tym:	-	-
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
III. Całkowite dochody ogółem	-1 281	-1 142



Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 302	-1 442
II. Korekty razem	-12 052	-14 288
1. Amortyzacja	600	299
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	431	1 659
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 90	-
5. Zmiana stanu rezerw	1 681	100
6. Zmiana stanu zapasów	5 630	-5 319
7. Zmiana stanu należności	8 405	-36 127
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 22 130	37 720
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 6 327	-12 620
10. Zapłacony podatek dochodowy	- 252	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 354	-15 730
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	390	62 404
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	390	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	62 404
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	20 210
- zbycie akcji jednostkach zależnych	-	42 194
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	-	-
II. Wydatki	6 027	36 682
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	167
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 992	32 055
- udzielone pożyczki	5 992	32 055
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	4 460
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 637	25 722
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 712	32 058
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	32 058
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	5 712	-
II. Wydatki	14 053	41 951
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	11 674	17 995
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 272	411
3. Odsetki	1 108	2 485
4. Inne wydatki finansowe	-	21 060
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 341	- 9 893
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-27 332	99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27 332	99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 839	3 989
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 507	4 088
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 500	3 507



Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2024	44 837	88 273	840	6 518	-1 428	-	139 039
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	88 273	840	6 518	-1 428	-	139 039
Zmiany w okresie	-	-1 428	-	-	1 428	-1 281	-1 281
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	-1 428	-	-	1 428	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-1 281	-1 281
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2024	-	-	-	-	-	-1 281	-1 1281
Stan na 30 czerwca 2024	44 837	86 845	840	6 518	-	-1 281	137 758

Strona | 64

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	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	100 240	840	31 568	-37 017	-	140 468
Zmiany w okresie	-	-11 967	-	-25 050	37 017	-1 142	-1 142
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	-11 967	-	-25 050	37 017	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-1 142	-1 142
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2023	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2023	44 837	88 273	840	6 518	-	-1 142	139 326

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2023	44 837	100 240	840	31 567	-37 017	-	140 468
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	100 240	840	31 567	-37 017	-	140 468
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-37 017	-1 428	-1 428
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	-11 967	-	-25 049	37 017	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-1 428	-1 428
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2023	-	-	-	-	-	-1 428	-1 428
Stan na 31 grudnia 2023	44 837	88 273	840	6 518	-	-1 428	139 040



VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2024 ROKU

40 Polityka rachunkowości

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

41 Inne informacje objaśniające

Segmenty operacyjne

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 30.06.2024					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	3 600	35 812	509	2 033	41 954
KOSZT WYTWORZENIA	2 470	34 697	509	1 811	39 487
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 130	1 115	-	222	2 467
				KOSZTY SPRZEDAŻY	45
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 586
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	836
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	222
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 531
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-473
				PRZYCHODY FINANSOWE	762
				KOSZTY FINANSOWE	1 590
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-1 302
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-21
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-1 281



Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane i odsprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.06.2023					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	3 868	45 132	1 943	505	51 448
KOSZT WYTWORZENIA	1 721	42 206	2 458	360	46 744
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 147	2 927	-515	145	4 704
				KOSZTY SPRZEDAŻY	49
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 010
				WYNIK ZE SPRZEDAŻY	1 645
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	441
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 252
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	835
				PRZYCHODY FINANSOWE	1 000
				KOSZTY FINANSOWE	3 276
				ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	-
				UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-1 442
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-300
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	-1 142

Inne informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zawarte w punktach III i IV informacji dodatkowych, tj. notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ORAZ ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A. za I półrocze roku obrotowego 2024 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawiają sytuację finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A., a półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Strona | 67

Ponadto, Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku, MOORE POLSKA AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM zgodnie z właściwymi przepisami.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2024 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM w dniu 24 września 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 września 2024 roku	Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu	
24 września 2024 roku	Bogusław Bartczak	Prezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
24 września 2024 roku	Agnieszka Grzmil	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 września 2024 roku	Żaneta Łukaszewska-Kornosz	Główna Księgowa	