



Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I kwartał 2024 roku

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPREMUM S.A.

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU	13
	1. Informacje ogólne	13
	2. Notowania na rynku regulowanym	13
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	13
	4. Grupa Kapitałowa	14
	5. Znaczący akcjonariusze	15
	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	17
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	17
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	18
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
	11. Podstawa sporządzenia	18
	12. Zasady rachunkowości	18
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU	19
	1. Segmenty operacyjne	19
	2. Informacja geograficzna	25
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	26
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	26
	5. Nabycie jednostek zależnych	28
	6. Rzeczowe aktywa trwałe	28
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	29
	8. Udzielone pożyczki	29
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	29
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	30
	11. Instrumenty finansowe	32
	12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	35
	13. Rezerwy	36
	14. Koszty działalności operacyjnej	37
	15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej	37
	16. Przychody i koszty finansowe	38
	17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	38
	18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
	19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	39
	20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	43
	21. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	43
	22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym	43
	23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	43
	24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej	43
	25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	43
	26. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	44
	27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	46
	28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	46
	29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	46
	30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	46
	31. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	46



32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	46
33. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.....	46
34. Korekty wynikające z błędów.....	46
35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	46
36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	46
37. Inne informacje, które w ocenie Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	47
38. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	47
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	49
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	49
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	50
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	50
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	52
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	53
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	54
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	55
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU.....	56
1. Polityka rachunkowości.....	56
2. Inne informacje objaśniające.....	56
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	57

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2024		01.01.-31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej i zaniechanej	42 860	9 919	73 945	15 731
Zysk (strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 588	1 061	11 512	2 449
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 919	675	7 592	1 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 205	510	5 710	1 215
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	2 205	510	7 267	1 546
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	-	-	-1 557	-331
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2024-03-31		2023-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	500 524	116 377	537 144	123 538
Rzeczowe aktywa trwałe	31 994	7 439	31 844	7 324
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 917	1 376	6 283	1 445
Należności krótkoterminowe	54 692	12 716	61 430	14 128
Należności długoterminowe	8 652	2 012	8 642	1 988
Zobowiązania krótkoterminowe	174 221	40 508	219 464	50 475
Zobowiązania długoterminowe	68 689	15 971	62 271	13 278
Kapitał własny	257 614	59 898	255 409	54 459
Kapitał zakładowy	44 837	10 425	44 837	10 312
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2024		01.01.-31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 113	-6 044	-8 782	-1 868
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 396	-554	-771	-164
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 130	-2 807	3 907	831
Zmiana stanu środków pieniężnych	-40 639	-9 405	-5 646	-1 201
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)	0,05	0,01	0,13	0,03
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,05	0,01	0,16	0,03
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	-0,03	-0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,05	0,01	0,13	0,03
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,05	0,01	0,16	0,03
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	-0,03	-0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2024-03-31		2023-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,75	1,34	5,70	1,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,75	1,34	5,70	1,22



II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2024-03-31	2023-12-31
I. Aktywa trwałe	96 246	96 356
1. Wartości niematerialne	51	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	31 994	31 844
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 917	6 283
5. Należności długoterminowe	8 652	8 642
6. Nieruchomości inwestycyjne	16 358	16 358
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 387	16 175
8. Inne aktywa długoterminowe	2 096	2 207
II. Aktywa obrotowe	404 278	440 788
1. Zapasy	20 798	25 266
2. Zaliczki na dostawy	26 645	24 853
3. Aktywa z tytułu umów	278 660	265 547
4. Należności krótkoterminowe	54 692	61 430
- należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
5. Pożyczki udzielone	5 617	5 202
6. Środki pieniężne	9 927	50 561
7. Inne aktywa	7 939	7 929
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	500 524	537 144



Pasywa	2024-03-31	2023-12-31
I. Kapitał własny	257 614	255 409
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	255 832	253 627
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	167 219	167 219
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
5. Zyski zatrzymane	36 418	34 213
- zyski/straty z lat ubiegłych	34 213	9 718
- zysk/strata netto	2 205	24 495
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	1 781	1 781
II. Zobowiązania długoterminowe	68 689	62 271
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 792	37 085
2. Kredyty i pożyczki	11 844	6 021
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	11 924	12 121
4. Inne zobowiązania długoterminowe	6 999	6 830
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	130	130
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	174 221	219 464
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	4 540	6 476
2. Inne zobowiązania finansowe	8 857	6 632
3. Kredyty i pożyczki	53 018	71 103
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 564	82 357
5. Inne zobowiązania	31 544	45 404
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 174	5 631
6. Rezerwy na zobowiązania	832	626
7. Rozliczenia międzyokresowe	6 866	6 866
Pasywa razem	500 524	537 144



SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	42 860	67 944
Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 159	51 576
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 701	16 368
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	36 096	52 338
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 434	38 432
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 662	13 906
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 764	15 606
Koszty sprzedaży	203	145
Koszty ogólnego zarządu	1 905	2 997
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	4 656	12 464
1. Pozostałe przychody operacyjne	83	1 916
2. Pozostałe koszty operacyjne	151	1 443
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 588	12 937
1. Przychody finansowe	92	3
2. Koszty finansowe	1 761	3 549
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2 919	9 391
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	2 919	9 391
1. Podatek dochodowy	714	2 124
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 205	7 267
B. Działalność zaniechana	-	-1 557
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	-	-1 557
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 205	5 710
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 205	5 710
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,05	0,15
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,05	0,15
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	-0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,05	0,15
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,05	0,15
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	-0,03

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	2 205	5 710
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 nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
III. Całkowite dochody ogółem	2 205	5 710



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 919	7 592
1. Z działalności kontynuowanej	2 919	9 391
2. Z działalności zaniechanej	-	-1 799
II. Korekty razem	-29 032	-16 374
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	608	1 931
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 417	3 037
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	187
6. Zmiana stanu rezerw	207	65
7. Zmiana stanu zapasów	4 468	-6 030
8. Zmiana stanu należności	4 922	-12 646
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 817	27 738
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 837	-30 656
11. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
12. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-26 113	-8 782
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	58
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	56
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	2
- zbycie akcji jednostek zależnych	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	-	2
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 396	829
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 396	105
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	724
- udzielone pożyczki	-	724
- na nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 396	-771



Wyszczególnienie	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 099	19 507
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 851	19 042
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2 248	465
II. Wydatki	18 229	15 600
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	15 972	11 019
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	749	1 466
3. Odsetki	1 508	3 115
4. Inne wydatki finansowe	-	-
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 130	3 907
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-40 639	-5 646
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-40 639	-5 646
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	50 566	11 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 927	5 473
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	9 504	75



SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
					Zysk/ Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2024	44 837	167 219	840	6 518	34 213	-	253 627	1 781	255 409
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2024 po zmianach	44 837	167 219	840	6 518	34 213	-	253 627	1 781	255 409
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	2 205	2 205	-	2 205
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-	2 205	2 205	-	2 205
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	2 205	2 205	-	2 205
Stan na 31 marca 2024	44 837	167 219	840	6 518	34 213	2 205	255 832	1 781	257 614
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 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	-	5 710	5 710	-	5 710
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-	5 710	5 710	-	5 710
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	5 710	5 710	-	5 710
Stan na 31 marca 2023	44 837	161 230	840	6 518	15 707	5 710	234 843	1 781	236 624



Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
					Zysk/ Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
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

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma): COMPREMUM Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

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

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@compremum.pl

Strona internetowa: www.compremum.pl

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

Numer KRS: 0000284164

PKD: 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych, 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, do 14 kwietnia 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. Emitent realizuje strategię budowy Grupy Kapitałowej złożonej z polskich spółek, działających na rynkach usług budowlanych oraz odnawialnych źródeł energii. Spółka posiada zasoby biorące udział w realizacji projektów deweloperskich, również jako deweloper i nie wyklucza podejmowania działalności 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: Przemysł materiałów budowlanych, Rynek Podstawowy

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 31 marca 2024 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Bogusław Bartczak

Łukasz Fojt

Agnieszka Grzmil

Prezes Zarządu

Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu

Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu
Dominik Hunek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Matras	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Miler	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sołdek	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Dominik Hunek	Przewodniczący Komitetu Audytu
Andrzej Sołdek	Członek Komitetu Audytu
Łukasz Fojt	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 Rada Nadzorcza oddelegowała pana Łukasza Fojta do pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu.

W składzie Rady Nadzorczej, w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany.

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 31 marca 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

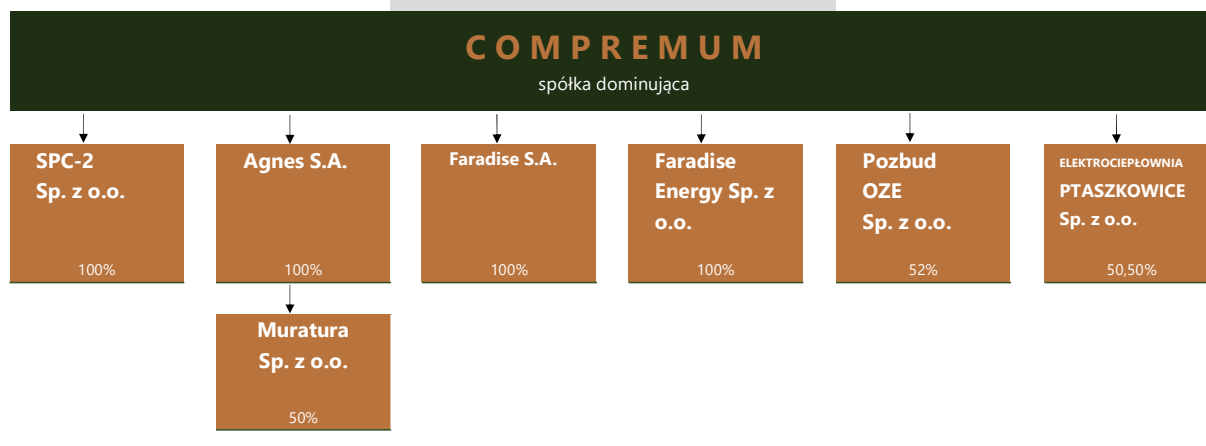
- **FARADISE S.A.** - jednostka zależna (100% udziałów), spółka konsolidowana metodą pełną,

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

STRUKTURA GRUPY



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

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2024 roku wynosił 44 836 769,00 zł i dzielił się na 44 836 769 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w pełni opłacone. Akcje Jednostki Dominującej dzieliły się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu.



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

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	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 kwartał 2023 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	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 kwartał 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%

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy.



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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I kwartał 2024 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2023 dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I kwartał 2023 roku narastająco od początku 2023 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 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 I kwartał narastająco od początku 2023 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 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 powoduje, że część prac zrealizowanych podlega fakturowaniu dopiero po spełnieniu określonych wymogów kontraktowych.

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 2023r. 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. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
EUR	4,3009	4,3480	4,6755

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

11. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 dodatkowo jako 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 I kwartał 2023 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka COMPREMUM S.A. – jako Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

12. Zasady rachunkowości

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu lub po 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 różni 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.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU

1. Segmenty operacyjne

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

Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów działalności, które wygenerowały przychody w okresie sprawozdawczym, wyróżnia się cztery główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

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

Sytuacja rynkowa

W I kwartale 2024 roku, w porównaniu z analogicznym okresem w 2023 roku, sytuacja gospodarcza była bardziej ustabilizowana. W budownictwie zmniejszeniu uległa dotkliwość kosztów materiałów, jednak nadal duży wpływ na sytuację przedsiębiorstw miały koszty zatrudnienia oraz ceny energii i paliw. Większość przedsiębiorców trwającą od 2 lat wojnę w Ukrainie odczuwało poprzez wzrost kosztów. W I kwartale 2024 roku rynek pracy nieznacznie się skurczył – zmniejszeniu uległo przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw (-0,02% r/r), utrzymało się jednocześnie znaczne tempo wzrostu przeciętnych nominalnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw (+12,5% r/r wynagrodzenie nominalne) i utrzymująca się presja na płace. Towarzyszyła temu



zdecydowanie niższa niż rok temu inflacja (2,8% r/r), która w marcu br. zwniżyła do 2,0% (źródło (GUS): <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/inne-opracowania/informacje-o-sytuacji-spoeczno-gospodarczej/sytuacja-spoeczno-gospodarcza-kraju-w-pierwszym-kwartale-2024-r-1.143.html>).

Łączna produkcja budowlano-montażowa w I kwartale zmalała r/r o -10,8%, przy czym w obszarze budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej zmalała o -16,8%. Zauważalny jest spadek sprzedaży robót budowlanych we wszystkich działach budownictwa. Szczególnie tendencją spadkową objęta była sprzedaż robót remontowych (-21,9% r/r). Z analizy opublikowanej przez GUS wynika również, że ogólny klimat koniunktury w budownictwie oceniany był w I kwartale nadal negatywnie.

Opis działalności Grupy w poszczególnych segmentach działalności:

Segment usług budowlanych

Obecność Grupy Emitenta w segmencie budownictwo oznacza realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa ogólnego, przemysłowego czy też inżynieryjnego (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 kwartale 2024 r. Grupa złożyła oferty na łączną kwotę ponad 310 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 finalizowało w okresie bilansowym realizację kontraktu zawartego w kwietniu 2022 roku i na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji trwają prace odbiorowe na niniejszym zadaniu.

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 niniejszego sprawozdania do publikacji zasadnicze roboty budowlane zostały ukończone i rozpoczęły się procedury odbiorowe przedmiotowej infrastruktury. Zakończenie inwestycji i odbiór końcowy inwestycji planowany jest na przełomie II i III kwartału 2024r.

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.

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. Na dzień sprawozdawczy Grupa Emitenta przekroczyła 83% zaawansowania rzeczowego powierzonego w ramach Umowy zakresu prac.

Niezależnie od stanu zaawansowania prac wykonywanych przez pozostałych konsorcjantów, wskazać należy, że SPC-2 Sp. z o.o. do dnia 31 marca 2024 roku wykonała terminowo i zgodnie z Kontraktem, ponad 83,6% rurociągu OTK zakresu przypisanego do SPC-2 z uwzględnieniem linii wstrzymanych. 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;
- nieregulowane 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. (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. 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 Prokuratorem 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 Prokuraturii Generalnej pomiędzy Zamawiającym, a konsorcjum mediacje.

Mediacje dotyczą 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. Do dnia podpisania sprawozdania proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację pozostają w fazie uzgodnień.

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 19 niniejszego sprawozdania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 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.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 41 510 tys. złotych, a koszty ich wytworzenia 35 110 tys. złotych. Ponadto na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem Grupa realizowała rozpoczęte w poprzednich latach, które aktualnie znajdują się w końcowej fazie realizacji.

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.

Dotychczas istotnym hamulcem dla uruchamiania nowych inwestycji w segmencie budowlanym było wstrzymanie wypłaty środków na realizację KPO. Efekty odblokowania na początku bieżącego roku środków z KPO powinny być już widoczne w 2024 roku. Ogłoszone także plany inwestycyjne i fundusze unijne do 2030 roku, dedykowane dla Polski, mają wartość ponad 30 mld euro a wdrożenie tych środków przyczyni się do dalszego wspierania rozwoju polskiego sektora 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 2021r. 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 Prokuratorii



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).

W związku ze sporem dotyczącym realizacji projektu modernizacji wagonów kolejowych na rzecz PKP Intercity, Spółka analizuje opcje strategiczne dotyczące kontynuowania rozwoju segmentu taboru kolejowego oraz ewentualnej współpracy ze spółką Tatravagónka, w tym w ramach ZNTK Paterek.

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. Istotne inwestycje dotyczące rozwoju segmentu OZE, w tym potencjalnie rozważana wspólna inwestycja z singapurskim podmiotem działającym na rynku magazynów energii firmą Durapower, planowane są na okres po roku 2024 r. m.in. ze względu na wolniejsze niż początkowo zakładane tempo rozwoju rynku stacjonarnych magazynów energii.

Segment stolarki otworowej

Spółka dokonała w dniu 14 kwietnia 2023 roku sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. Pozwoliło to uprościć strukturę Grupy, zredukować zadłużenie oraz poprawić bieżące wyniki skonsolidowane, w związku z wyeliminowaniem bieżących strat generowanych w tym trudnym segmencie. Segment stolarki otworowej został wyłączony z oferty Grupy w II kwartale 2023 roku., a przychody i koszty danego segmentu zostały wykazane jako działalność zaniechana.

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. Zarząd Emitenta nie wyklucza możliwości udziału w kolejnych projektach deweloperskich. W pierwszym kwartale 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.

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 struktury 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.

Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów, a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie jednoznacznych kryteriów, w oparciu o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej. Zarząd Emitenta podjął decyzję o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę.



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

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Usługi budowlane (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2024				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	42 123	144	593	42 860
KOSZT WYTWORZENIA	35 642	144	310	36 096
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 481	-	283	6 764
			KOSZTY SPRZEDAŻY	203
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 905
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4 656
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	83
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	151
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 588
			PRZYCHODY FINANSOWE	92
			KOSZTY FINANSOWE	1 761
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				-
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	2 919
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
			PODATEK DOCHODOWY	714
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 205

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarstwo otworowa (SEGMENT I) działalność zaniechana	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 31.03.2023					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 001	65 760	2 184	-	73 945
KOSZT WYTWORZENIA	6 202	50 322	2 017	-	58 541
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-201	15 438	167	-	15 405
				KOSZTY SPRZEDAŻY	757
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 158
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	10 490
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 498
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 476
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 512
				PRZYCHODY FINANSOWE	3
				KOSZTY FINANSOWE	3 923
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO,	7 592
				W TYM DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-1 557
				PODATEK DOCHODOWY	1 882
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ i ZANIECHANEJ	7 592



W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną oprócz działalności w segmencie stolarki otworowej nad którym utraciła kontrolę w I półroczu 2023 roku.

Informacje dotyczące głównych klientów

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

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych przychodów zafakturowanych wyniosła 10 561,7 tys. zł (25% przychodów Grupy).
- IKS Solino - wartość osiągniętych przychodów fakturowanych wyniosła 16 083,7 tys. zł (38,7% przychodów Grupy).

Działalność zaniechana

W I kwartale 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.-31.03.2023 roku dotyczące działalności kontynuowanej oraz zaniechanej - 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 kontynuowana 01.01- 31.03.2023	Działalność zaniechana 01.01- 31.03.2023	RAZEM 01.01- 31.03.2023
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	67 944	6 001	73 945
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	52 338	6 202	58 540
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	15 606	-201	15 405
Koszty sprzedaży	145	612	757
Koszty ogólnego zarządu	2 997	1 161	4 158
Pozostałe przychody	1 916	582	2 498
Pozostałe inne koszty operacyjne	1 443	33	1 476
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 937	-1 425	11 512
Przychody finansowe	3	-	3
Koszty finansowe	3 549	373	3 923
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	9 391	-1 798	7 592
Obciążenia podatkowe	2 124	-241	1 882
Zysk (strata) za rok obrotowy	7 267	-1 557	5 710

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01-31.03.2023
Przepływy z działalności operacyjnej	166
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-12
Przepływy z działalności finansowej	-344
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej razem	-190

2. Informacja geograficzna

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



Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Kraj	42 860	70 660
Export	-	3 285
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	42 860	73 945

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2024 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 42 860 tys. zł, z których 98,2% dotyczyło segmentu usług budowlanych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do marca 2024 roku ukształtował się na poziomie 4 656 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - marzec 2024 w ramach segmentu usług budowlanych były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 23 637 tys. zł, tj. o ponad 36 %, 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.

Spadek przychodów spowodowany był również wysokim stopniem zaawansowania robót przez Emitenta na kontrakcie Solino. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji zasadnicze roboty budowlane zostały ukończone i rozpoczęły się procedury odbiorowe przedmiotowej infrastruktury. Zakończenie i odbiór końcowy inwestycji oraz końcowe rozliczenie finansowe planowane jest na przełomie II i III kwartału 2024r.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

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

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 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.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży jest ustalana w oparciu o ostatnio dostępne ceny sprzedaży lub w oparciu o wyceny rzeczoznawców.

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 31 marca 2024 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 2023 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych:

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

Tytuł	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 387	16 175	212
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 792	37 085	707
Aktywa z tytułu umów	278 660	265 547	13 113

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego kwartału 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.

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

5. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka COMPREMUM S.A. nie nabyła jednostek zależnych

6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	2024-03-31	2023-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	5 877	5 977
- budynki i budowle	8 864	9 172
- urządzenia techniczne i maszyny	1 110	1 083
- środki transportu	424	578
- inne środki trwałe	206	139
- środki trwałe w budowie	15 513	14 895
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	31 994	31 844

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 31 marca 2024 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.



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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2024-03-31	2023-12-31
- grunty	37	111
- budynki i budowle	3 703	3 818
- urządzenia techniczne i maszyny	188	208
- środki transportu	1 989	2 146
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	5 917	6 283

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 31 marca 2024 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania maszyn i urządzeń, koparek, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości.

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2024-03-31	2023-12-31
Do 1 roku	4 540	6 476
powyżej 1 roku do 3 lat	7 736	7 743
powyżej 3 lat	3 968	4 158
Powyżej 5 lat	220	220
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	16 464	18 597
- w tym długoterminowe	11 924	12 121
- w tym krótkoterminowe	4 540	6 476

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone	2024-03-31	2023-12-31
Pożyczki udzielone pracownikom	25	25
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	5 617	5 202
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	25	25
Udzielone pożyczki, razem	5 617	5 202
- w tym długoterminowe	-	-
- w tym krótkoterminowe	5 617	5 202

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży usług długoterminowych	37 422	65 760
Koszt wytworzenia robót budowlanych	31 980	50 322
Wynik	5 442	15 438



Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych budowli.	31.03.2024	31.12.2023
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	58 326	70 194
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	259 622	246 653
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	95 314	131 523

Długoterminowe kontrakty pozostałe	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów	144	2 184
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów	144	2 017
Wynik	-	167

Należności i zobowiązania z tytułu pozostałych kontraktów długoterminowych	31.03.2024	31.12.2023
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	19 038	18 894
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	6 620	6 488
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	-

W okresie objętym niniejszym raportem w znacznej mierze usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, jednakże rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa posiada kwoty zatrzymane od podwykonawców. 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 2018 – 2022.

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

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	2024-03-31	2023-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	4 977	4 977
Kredyty obrotowe	45 419	57 270
Otrzymane pożyczki	10 966	11 377
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	3 500	3 500
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	64 862	77 124

Otrzymane kredyty i pożyczki	2024-03-31	2023-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	11 844	6 021
Zobowiązanie krótkoterminowe	53 018	71 103
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	64 862	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 31 marca 2024 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2024 (tys. PLN)	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Spółka
1	mBank S.A.	2022.12.30	obrotowy	27 800	22 181	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	800	2024.06.30	<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	375	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 Drezdenu	2022.05.12	Odnawialny	4 000	4 000	2024.04.30	<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	4 977	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	2 250	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 wekslowy Emitenta 	
8	Bank Nowy S.A.	2023.07.25	Kredyt operacyjny	8 890	6 314	2033.07.25	<ol style="list-style-type: none"> Oświadczenie w formie aktu notarialnego Weksel in blanco z wystawienia spółki AGNES SA Hipoteka umowna do kwoty 26 670 000 PLN Nieoprocentowana kaucja 5000,00 zł Przelew na rzecz Banku praw z umowy Ubezpieczenia 	
9	mBank S.A.	2024.03.27	odnawialny	5 000	3 500	2025.03.31	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego w mBank S.A.; Cesja wierzytelności z kontraktu GSMR; 	SPC-2 sp. z o.o.

50 396

Umowa o kredyt odnawialny zawarta przez spółkę zależną z Lubusko-Wielkopolskim Banku Spółdzielczym w Drezdenku została po dniu bilansowym przedłużona do dnia 30 maja 2025r.

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 Antykrzysowej. 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.

11. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	2024-03-31		2023-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
Pożyczki udzielone	5 617	5 617	5 202	5 202
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	89 989	89 989	94 925	94 925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 927	9 927	50 561	50 561
Kredyty i pożyczki	64 862	64 862	77 124	77 124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	107 107	107 107	134 591	134 591

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

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

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

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

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

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:



Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

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

Udziały spółek nienotowanych

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

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2). Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Factoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego. Spółka 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 31 marca 2024 roku wykorzystanie limitu wynosiło 3 383 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 31 marca 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 31 marca 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 kwartale 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 31 marca 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.

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 czynniki ryzyka, na które narażona jest Grupa.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Ryzyko 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 czynników ryzyka dotyczących instrumentów finansowych.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Ponadto Grupa identyfikuje poniższe ryzyka jako istotne z punktu widzenia specyfiki prowadzonej działalności:

Ryzyko dodatkowych prac

Emitent lub inny podmiot z Grupy, składając oferty lub zawierając umowy na wykonanie usług w ramach swojej działalności, dochowuje uprzednio należytej staranności przy wycenie oferowanych prac. Treść zawieranych umów co do zasady wymaga złożenia oświadczenia o tym, iż Emitentowi znane są warunki zlecenia i że uwzględnił w związku z tym wszystkie konieczne prace do wykonania, co eliminuje możliwość zmiany zakresu prac (w tym zwiększenia wynagrodzenia) o ewentualne dodatkowe prace.

Emitent nie może wykluczyć, że po zawarciu umowy nie ujawnią się nieprzewidziane zakresy prac, które doprowadzą do powstania dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów oraz opóźnień w realizacji umowy. Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako niskie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią, ze względu na to, że zmaterializowanie się tego ryzyka może doprowadzić do powstania dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów oraz opóźnień w realizacji umowy.

Ryzyko partnerów konsorcjum

Za zobowiązania konsorcjum Emitent lub inny podmiot z Grupy jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje niebezpieczeństwo 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 dniu 29 września 2022 r. jeden z Partnerów Konsorcjum realizującego Umowę nr 90/109/0002/18/Z/I zawartą w dniu 29.03.2019r. z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. siedzibą w Warszawie pn. „Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn.: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS część 1 zamówienia” - Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (spółka zależna od HERKULES S.A.) złożył wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wnioski o ogłoszenie upadłości. Sąd otworzył postępowanie sanacyjne 20 grudnia 2022 r. Spółka HERKULES Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji odstąpiła od Umowy z Zamawiającym w dniu 11 maja 2023 roku. Pozostałe firmy tworzące Konsorcjum podejmują działania mające na celu przeciwdziałanie skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji od Kontraktu, w tym przede wszystkim pozostali członkowie Konsorcjum prowadzą intensywne prace przygotowawcze do przejęcia do realizacji zakresu prac przypisanego dotychczas HRI.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Działalność prowadzona przez Grupę wiąże się z ryzykiem narażenia na kary za niewykonanie i nieterminowe wykonanie zleceń, mogących mieć istotny wpływ na sytuację finansową i uzyskiwane wyniki. W umowach kontraktowych zawartych z kluczowymi partnerami znajdują się zapisy dotyczące kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Dotychczas Grupa nie była zmuszona do zapłaty istotnych kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Ryzyko to Spółka i podmioty z Grupy ograniczają poprzez stały monitoring stopnia realizacji poszczególnych kontraktów.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

Wszystkie pozostałe mniej znaczące ryzyka zostały szczegółowo opisane w rocznych sprawozdaniach finansowych.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	48 915	33 518
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	15 397
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	48 915	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.

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy**

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	25	25
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	25	25

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	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

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	8 443	7 562
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	881
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	8 443	8 443

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2024	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	-	-

13. Rezerwy

Rezerwy	2024-03-31	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	461	447
Inne rezerwy	501	309
Razem	962	756

Rezerwy	2024-03-31	2023-12-31
Rezerwy długoterminowe	130	130
Rezerwy krótkoterminowe	832	626
Razem rezerwy	962	756



Rezerwy	2024-03-31	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	461	447
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	331	317
- na odprawy emerytalne	130	130
Inne rezerwy	501	309
- na badanie sprawozdania finansowego	90	90
Razem	962	756

14. Koszty działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Koszty według rodzaju	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Amortyzacja	608	1 920
Zużycie materiałów i energii	10 496	26 735
Usługi obce	19 969	14 649
Podatki i opłaty	262	431
Wynagrodzenie	2 677	5 011
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	490	944
Pozostałe koszty rodzajowe	357	644
Koszty według rodzaju razem	34 859	50 334
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-317	-1 493
Koszty sprzedaży	-203	-757
Koszty ogólnego zarządu	-1 905	-4 158
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 434	43 926

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1	4
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	241	1 145
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	366	771
Razem	608	1 920

15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	45
Otrzymane kary i odszkodowania	-	32
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	3
Kary umowne	-	2 125
Wynajem koparek	-	81
Inne przychody operacyjne	83	213
Pozostałe przychody operacyjne, razem	83	2 499

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	1 364
Utworzenie rezerw	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania	45	1
Koszty lat ubiegłych	40	1
Opłaty sądowe	53	-
Pozostałe koszty	13	110
Pozostałe koszty operacyjne razem	151	1 476

**16. Przychody i koszty finansowe z działalności kontynuowanej i zaniechanej**

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	92	3
Odsetki od udzielonych pożyczek	92	-
Odsetki od lokat	-	3
Pozostałe odsetki	-	-
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone oraz nieruchomości inwestycyjnymi	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	-	-
Pozostałe	-	-
Przychody finansowe razem	92	3

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 754	3 773
Odsetki od otrzymanych kredytów	885	2 006
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	461	451
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	27	47
Odsetki budżetowe	15	16
Odsetki faktoring	160	414
Odsetki od obligacji	-	244
Prowizje bankowe i faktoringowe	77	595
Inne koszty finansowe	7	150
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	7	36
Pozostałe koszty finansowe	-	114
Razem	1 761	3 923

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

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

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2024

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Odsetki
Axe Promotion S.A.	2 168	82	-	109	-	1 306	-
Łukasz Fojt	6	11	-	-	594	-	-
FS Łukasz Fojt	365	1 286	-	-	2 183	-	71



Fincora sp. z o.o.	-	37	-	88	-	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	9	-	-	-	-	-	-
Sarmaticus Bogusław Bartczak	-	-	-	191	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	182	-	163	-	-	-
Andrzej Raubo	1 500	-	-	-	-	-	-
Razem	4 048	1 598	-	551	2 777	1 306	71

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2023

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Odsetki
Axe Promotion S.A.	1 132	2 156	-	614	-	460	-
Alusta S.A.	-	6 897	-	8 930	-	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	4	63	-	91	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	-	-	-	-	-	-
FS Łukasz Fojt	181	238	-	-	3 881	-	-
Łukasz Fojt	-	716	-	-	276	-	-
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	-	2	-	25	-	-	-
Cassus Giro	922	38	-	-	-	-	-
Razem	2 239	10 110	-	9 660	4 157	460	-

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	-	-	-
Andrzej Raubo	1 500	-	-	-	-	-	-
Razem	7 508	5 893	3 178	6 652	3 754	599	66

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

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

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

Zobowiązania warunkowe	31.03.2024	31.12.2023
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	105 734	105 734
Gwarancja bankowa zapłaty	-	-
Gwarancje wadialne	-	-
Zobowiązania warunkowe wynikające z prowadzonych spraw sądowych	12 328	12 328
Razem	118 062	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 31.03.2024				
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	2024-05-19	8 639
3	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-05-19	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
				105 734

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). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja obowiązuje do 31 lipca 2024r.
- 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". Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja obowiązuje do 31 lipca 2024r.
- 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 gwarancja obowiązuje do 31 lipca 2024r.
- 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 Mogilno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2". Gwarancje te po dniu bilansowym zostały przedłużone do 14 lipca 2024r.

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 Mogilno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2." Przedmiot zabezpieczenia zmateriałizował się w związku z wypłatą zaliczki przez Beneficjenta gwarancji w I półroczu 2023 r. W dniu 29.04.2024r. w związku z wydłużeniem terminu obowiązywania gwarancji do 14 lipca 2024r., okres obowiązywania zabezpieczenia w formie poręczenia został wydłużony do dnia 14.01.2025r. przy jednoczesnym zmniejszeniu wartości zabezpieczenia do kwoty 20 455,7 tys. zł w związku z częściową redukcją gwarancji wynikającą z częściowego rozliczenia kwoty zaliczki zabezpieczonej gwarancją.

Spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. na mocy zawartych w dniu 29 września 2023r. 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 18.11.2021r., przystąpiła do w/w umów, jako dłużnik solidarny. W dniu 31 marca 2024r. 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 poręczoną 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 31.01.2025r.

Emitent w 4 kwartale 2023r. 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 wynosiło na dzień bilansowy 2 250 tys. zł.

Emitent w 4 kwartale 2023r. 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 wynosiło 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 SLONAWY 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 wynosiło 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 Comprium – 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 wynosiło 379 tys. złotych podczas gdy wartość zobowiązania będącego przedmiotem poręczenia na dzień 31.03.2024r. wynosiło 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 zawieszeń/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 Prokuratorem Generalnym 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. 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 wierzitelność 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 Prokuraturii 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 31.03.2024 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	30.06.2024	800	Kredyt obrotowy	9 479	AGNES S.A.
5	8 500	Bank Millennium S.A.	16.11.2024	4 977	Kredyt RB	2 300	AGNES S.A.
6	26 670	Bank Nowy	25.07.2033	6 314	Kredyt operacyjny	14 537	AGNES S.A.

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

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Emitenta.

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

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

22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

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

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI	OPIS
INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
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 Prokuraturii 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>

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimy i warunki pogodowe, z reguły jest okresem mniejszych przerobów na kontraktach budowlanych, natomiast III i IV kwartał roku przynoszą zazwyczaj największe wartości przychodów.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2024.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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 2024r. 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 syg. 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.

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 nieregulowanych 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 i oczekuje na dalsze kroki Sądu w tej sprawie.

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 upłyne w lipcu 2024 roku. Strony czekają na wydanie opinii przez wskazanego przez Sąd biegłego.

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, syg. 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 Łągoda 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 Łągoda 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 Łagoda 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. Aktualnie Emitent wraz ze spółką zależną zawnioskował o zawieszenie postępowania do czasu rozstrzygnięcia równoległe toczących się postępowań pomiędzy stronami.

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 skutecznego 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 skutecznego 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 2024r. 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.

27. 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 kwartale 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. Należy jednak zaznaczyć, że wyższy poziom stóp procentowych wywiera wpływ na poziom kosztów finansowania działalności, co może wpłynąć na porównywalność danych w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Trwające działania zbrojne w Ukrainie nie mają na dzień dzisiejszy istotnego wpływu na prowadzenie działalności gospodarczej przez Grupę, jednakże nie można wykluczyć ich negatywnego oddziaływania na realizowane zlecenia oraz na wartość aktywów i zobowiązań finansowych w przyszłości.

28. 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.

29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

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

30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa 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.

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

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

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

Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do marca 2024 roku.

34. Korekty wynikające z błędów

W I kwartale 2024 roku Grupa nie dokonywała korekty błędów popełnionych w latach poprzednich, natomiast w okresie porównawczym w 2023 roku zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym korektę błędów związaną ze zmianą szacunków przychodów z tytułu umów budowlanych. Szczegółowy opis danej korekty znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za 2023 rok w nocie 49.

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

Nie występują w niniejszym sprawozdaniu różnice danych w stosunku do danych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych oprócz korekty kapitałów własnych wymienionej w pkt.34

36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 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.

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

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020) i którą 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 rozstrzyganie,
- inflacja i towarzyszący jej wzrost stóp procentowych, który może negatywnie wpłynąć na popyt w branży budowlanej,
- wzrost kosztów, w tym wzrost cen surowców naturalnych, również tych, pochodzących z Rosji, Białorusi oraz Chin, co wynika zarówno z wojny w Ukrainie, sankcji nakładanych przez Radę Unii Europejskiej na Federację Rosyjską oraz Białoruś w odpowiedzi na zbrojną inwazję Rosji na Ukrainę oraz wynikające z tego faktu konsekwencje gospodarcze, a także z obowiązującej do stycznia 2023 roku chińskiej polityki wobec COVID-19, powodującej 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 kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2024		01.01.-31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 991	5 552	23 508	5 002
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	63	15	1 791	381
Zysk (strata) brutto	-204	-47	358	76
Zysk (strata) netto	-162	-37	278	59
Wybrane dane finansowe	31.03.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	254 033	59 065	281 389	64 717
Rzeczowe aktywa trwałe	624	145	599	138
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 860	665	3 021	695
Należności krótkoterminowe	68 728	15 980	72 207	16 607
Należności długoterminowe	4 572	1 063	4 572	1 052
Zobowiązania krótkoterminowe	100 237	23 306	126 567	29 109
Zobowiązania długoterminowe	14 919	3 469	15 782	3 630
Kapitał własny	138 878	32 290	139 039	31 978
Kapitał zakładowy	44 837	10 425	44 837	10 312
Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2024		01.01.-31.03.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 326	-1 696	-4 355	-927
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 652	-1 308	-384	-82
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 377	-2 402	5 752	1 224
Zmiana stanu środków pieniężnych	-23 356	-5 405	1 013	215
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)	-0,004	-0,00	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,004	-0,00	0,01	0,00
Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2024		01.01.-31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,10	0,72	3,10	0,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,10	0,72	3,10	0,71

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe	90 391	82 622
1. Wartości niematerialne	49	49
2. Inwestycje w jednostki zależne	44 286	44 286
3. Rzeczowe aktywa trwałe	624	599
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 860	3 021
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	11 808	6 023
6. Należności długoterminowe	4 572	4 572
7. Nieruchomości inwestycyjne	12 305	12 305
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 917	11 767
9. Inne długoterminowe aktywa	1 970	-
II. Aktywa obrotowe	163 642	198 767
1. Zapasy	11 835	13 500
2. Zaliczki na dostawy	14 805	16 566
3. Aktywa z tytułu umów	52 102	51 732
4. Należności krótkoterminowe	68 728	72 207
5. Pożyczki udzielone	7 371	7 113
6. Środki pieniężne	3 670	30 839
7. Inne aktywa	5 131	6 810
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	254 033	281 389



Pasywa	31.03.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny	138 878	139 040
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	88 273	88 273
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
4. Zyski zatrzymane	-1 590	-1 428
- zyski zatrzymane	-1 428	-
- zysk/strata netto	-162	-1 428
5. Udziały niekontrolujące	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	14 919	15 782
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 049	10 941
2. Kredyty i pożyczki	952	1 610
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 443	2 765
4. Inne zobowiązania finansowe	-	-
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	22	22
6. Inne zobowiązania długoterminowe	453	444
III. Zobowiązania krótkoterminowe	100 236	126 567
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 059	1 257
2. Inne zobowiązania finansowe	3 757	1 720
3. Kredyty i pożyczki	26 858	37 458
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 392	60 370
5. Zobowiązania z tytułu umów	-	-
6. Inne zobowiązania	20 619	24 418
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	300	300
7. Rezerwy na zobowiązania	551	344
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 000	1 000
Pasywa razem	254 033	281 389



SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23 991	23 508
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 513	21 040
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 478	2 468
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	22 762	21 306
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 458	18 867
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 304	2 439
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 229	2 202
KOSZTY SPRZEDAŻY	24	14
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	832	1 154
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	373	1 034
1. Pozostałe przychody operacyjne	11	807
2. Pozostałe koszty operacyjne	321	50
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	63	1 791
1. Przychody finansowe	425	341
2. Koszty finansowe	692	1 774
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-204	358
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	-204	358
1. Podatek dochodowy	-42	80
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-162	278
B. Działalność zaniechana		
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-162	278
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-162	278
2. Przypadający udziałom niekontrolującym		
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,004	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,004	0,01



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	-162	278
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 nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
III. Całkowite dochody ogółem	-162	278



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-204	358
II. Korekty razem	-10 936	-4 713
1. Amortyzacja	170	259
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	220	1 031
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	207	-
6. Zmiana stanu zapasów	1 665	-1 293
7. Zmiana stanu należności	5 240	-23 190
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 776	34 643
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-662	-16 163
10. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-11 140	-4 355
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	390
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	390
- spłata udzielonych pożyczek	-	390
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	5 652	774
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	50
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 617	724
- udzielone pożyczki	5 617	724
- na nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 652	-384
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 037	18 652
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	18 652
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2 037	-
II. Wydatki	12 414	12 900
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	11 258	10 930
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	511	598
3. Odsetki	645	1 372
4. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 377	5 752
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-27 169	1 013
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27 169	1 013
- 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:	3 670	5 002
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 501	28



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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	-	139 040
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	88 273	840	6 518	-1 428	-	139 040
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-	-162	-162
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-162	-162
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2024	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024	44 837	88 273	840	6 518	-1 428	-162	138 878

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	-	-	-	-	-	278	278
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	278	278
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2023	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	44 837	100 240	840	31 567	-37 017	278	140 746

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 KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

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

Segmenty operacyjne

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 31.03.2024					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 546	21 708	144	593	23 991
KOSZT WYTWORZENIA	1 341	22 936	144	310	22 936
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	205	740	-	283	1 228
				KOSZTY SPRZEDAŻY	24
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	832
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	372
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	321
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	63
				PRZYCHODY FINANSOWE	425
				KOSZTY FINANSOWE	692
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-204
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-42
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-162

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM	
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)		
za okres od 01.01. do 31.03.2023					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 296	20 028	2 184	23 508	
KOSZT WYTWORZENIA	1 192	18 097	2 017	21 306	
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	104	1 931	167	2 202	
				KOSZTY SPRZEDAŻY	14
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 154
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 034
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	807
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	50
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 791

	PRZYCHODY FINANSOWE	341
	KOSZTY FINANSOWE	1 774
	WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	358
	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
	PODATEK DOCHODOWY	80
	WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	278

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 24 maja 2024 roku.

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