

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

**z działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2022**

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
2. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	4
3. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	5
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.....	6
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	14
6. Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy.....	16
7. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Grupy Kapitałowej COMPREMUM	19
8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	19
9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych	23
10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	23
11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	23
12. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	24
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	24
14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych.....	26
15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	26
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	26
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych (w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności)	27
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności.....	27
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektywy rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca następnego półrocza	28
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.....	29
21. Umowy zawarte między COMPREMUM S.A. oraz jednostkami zależnymi, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie	30
22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu	30
23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).....	30
24. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	31
25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.....	31
26. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne.....	31

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma): COMPREMUM Spółka Akcyjna (od dnia 3 stycznia 2022 roku, wcześniej POZBUD S.A.)

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: od stycznia 2022 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

Strona | 3

W dniu 3 stycznia 2022 roku Sąd zarejestrował w KRS zmiany, co do których wprowadzenia decyzja została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 6 grudnia 2021 roku które podjęło:

- 1) uchwałę w przedmiocie zgody na wydzielenie ze Spółki Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa stanowiącej część działalności operacyjnej Emitenta stanowiącej organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony w wewnętrznej strukturze organizacyjnej przedsiębiorstwa Jednostki dominującej zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczony do prowadzenia działalności produkcyjnej stolarki okiennie – drzwiowej oraz działalności sprzedażowej lub dystrybucyjnej wytworzonych produktów i zbycie ZCP poprzez jej wniesienie jako wkładu niepieniężnego (aportu) do nowozawijanej spółki celowej FABRYKA SLONAWY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 2) uchwałę w przedmiocie zmiany Statutu, obejmującej zmiany w PKD oraz zmianę nazwy Spółki z POZBUD S.A. na COMPREMUM S.A.

COMPREMUM S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) to polska spółka notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim. Od dnia 31 grudnia 2021 roku, aktywna na rynku stolarki otworowej pośrednio, poprzez spółkę zależną. Spółka dominująca Grupy Kapitałowej COMPREMUM tworzonej przez polskie spółki, działające na rynkach: usług budowlanych, przemysłu kolejowego oraz elektroenergetycznym z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii, brała udział w realizacji projektów deweloperskich, również jako deweloper.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

Zarząd:

Paweł Piotrowski	Prezes Zarządu
Łukasz Marcin Fojt	Wiceprezes Zarządu
Radosław Załoiński	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Hunek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Raubo	Członek Rady Nadzorczej

W Jednostce dominującej COMPREMUM S.A. funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu,

Andrzej Raubo

Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Na dzień 1 stycznia 2022 roku w skład Zarządu Emitenta wchodzili:

Zarząd:

Łukasz Marcin Fojt	Prezes Zarządu
Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu

Strona | 4

W związku z wygaśnięciem w dniu 30 czerwca 2022 roku mandatów członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza postanowiła w skład Zarządu szóstej kadencji powołać:

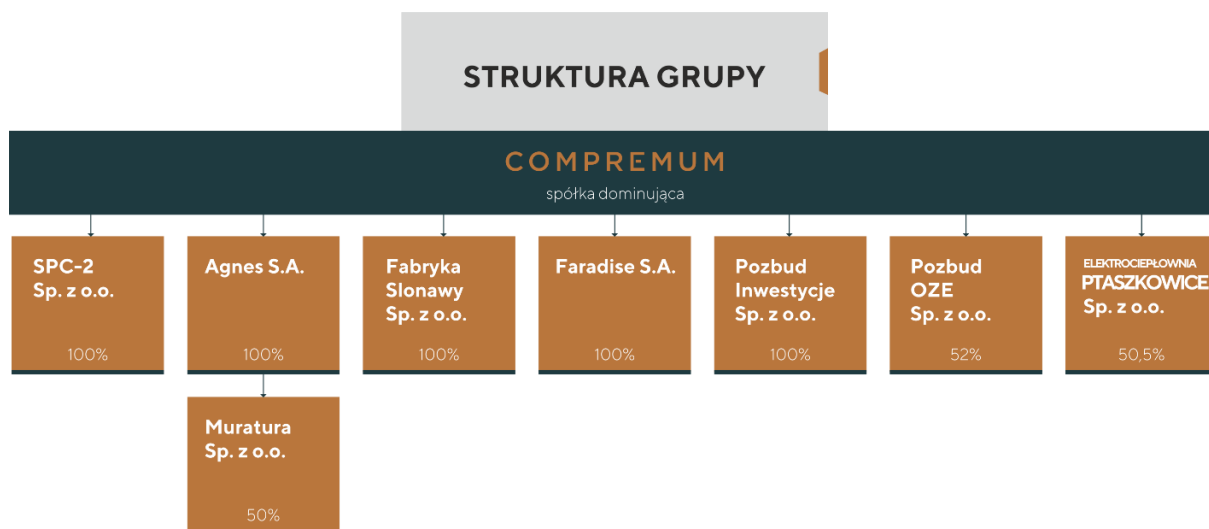
- 1) Pana Pawła Piotrowskiego i powierzyć funkcję Prezesa Zarządu;
- 2) Pana Łukasza Fojta i powierzyć funkcję Wiceprezesa Zarządu;
- 3) Pana Radosława Załoińskiego i powierzyć funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki wynikają z zaangażowania dotychczasowych członków Zarządu w bezpośrednie, operacyjne zarządzanie spółkami zależnymi.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:



W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

3. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wybrane podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2022		01.01.-30.06.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 919	23 030	91 862	20 202
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 982	4 519	18 104	3 981
Zysk (strata) brutto	17 507	3 771	16 873	3 711
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	13 905	2 995	15 001	3 299
- z działalności kontynuowanej	13 905	2 995	15 001	3 299
- z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	530 080	113 251	528 613	114 931
Rzeczowe aktywa trwałe	130 920	27 971	135 878	29 543
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	27 756	5 930	16 992	3 694
Należności krótkoterminowe	62 149	13 278	64 197	13 958
Należności długoterminowe	6 067	1 296	5 419	1 178
Zobowiązania krótkoterminowe	163 735	34 982	187 273	40 717
Zobowiązania długoterminowe	103 891	22 196	92 791	20 175
Kapitał własny	262 454	56 073	248 549	54 040
Kapitał zakładowy	44 837	9 579	44 837	9 748
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2022		01.01.-30.06.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 526	-2 913	-22 337	-4 912
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-381	-82	-721	-159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 045	871	-20 503	-4 509
Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 862	-2 124	-43 561	-9 580
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)	0,31	0,07	0,33	0,07
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,31	0,07	0,33	0,07
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,31	0,07	0,33	0,07
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,31	0,07	0,33	0,07
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,85	1,25	5,54	1,21
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,85	1,25	5,54	1,21

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową COMPREMUM w I półroczu 2022 roku były wyższe o około 16,4% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Rentowność z działalności operacyjnej wyniosła 19,4% podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku 19,7%. Rentowność netto w I półroczu 2022 roku wyniosła 13,0%, natomiast a okresie porównywalnym 2021 roku 16,3%.

Aktywa Grupy na 30.06.2022 r. nieznacznie wzrosły w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku.

Zmianie uległa struktura finansowania, na którą wpływ miał przede wszystkim wzrost kredytów długoterminowych, a także zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

W I półroczu 2022 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 13,4 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 9,9 mln zł. Uzyskane przychody były wyższe niż w roku poprzednim. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do I półrocza 2021 roku wzrosła sprzedaż do kluczowego dla Grupy partnera w Stanach Zjednoczonych. Jest to spowodowane przede wszystkim rozszerzeniem dotychczasowej współpracy o drzwi wewnętrzne i okna typu HS.

Strona | 6

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 93,1 mln zł, a koszty ich wytworzenia 65 mln złotych. Najistotniejszą część przychodów w ramach tego segmentu została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R. Grupa wykonuje część prac związanych z kontraktem. Przychody zrealizowane przez Grupę w I półroczu 2022 roku wyniosły około 70 mln zł, a przychody zafakturowane 75 mln złotych.

Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiąganie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada uczestnictwo w kolejnych postępowaniach przetargowych, zwiększając tym samym portfel zamówień Grupy w segmencie budowlanym.

Kontrakt, który Grupa ma w swoim portfelu na remont nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie, w dużym stopniu został już zrealizowany w części wykonawczej, natomiast aktualnie Jednostka dominująca prowadzi proces jego komercjalizacji i dokonuje fakturowania zrealizowanych prac.

Emitenta zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne.

Grupa kończy sprzedaż mieszkań projektu developerskiego Strzeszyn Zacisze. W I półroczu 2022 roku przychody z tego tytułu wyniosły 0,4 mln złotych.

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażony jest Emitent i Grupa.

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Spółka i Grupa identyfikują ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, EURIBOR oraz LIBOR. Narażenie Spółki i Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych wynika głównie ze zobowiązań z tytułu zadłużenia, środków pieniężnych oraz pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć. Emitent jest więc narażony na ryzyko stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka, mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej przez Emitenta koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów. Emitent biorąc pod uwagę występujące ryzyko przeprowadził w poprzednim roku emisję obligacji opartych na stałej stopie procentowej.

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

Ryzyko utraty płynności

Przyjęta przez Spółkę strategia rozwoju, która będzie realizowana przez Grupę Kapitałową COMPREMUM w latach 2021 – 2023, przewiduje przeprowadzenie istotnych inwestycji w zdolności produkcyjne w segmencie rynku stolarki otworowej, na rynku

specjalistycznych usług budowlanych, rynku deweloperskim oraz w branży przemysłu elektromaszynowego i odnawialnych źródeł energii.

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

Zarząd Emitenta nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych. Zarząd Emitenta analizuje wymagalność we wskazanych terminach wynikających z poszczególnych umów. Zgodnie z osądem Zarządu COMPREMUM S.A. wskazane przedziały terminów wymagalności są wystarczające 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 nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem.

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

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

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

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

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

Ryzyko wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarząd Emitenta identyfikuje ryzyko zmiany kursu walutowego głównie w segmencie stolarki otworowej oraz kolejowym. Grupa dostarcza swoje produkty Klientom z krajów Unii Europejskiej a także Stanów Zjednoczonych oraz podejmuje współpracę z partnerami prowadzącymi działalność o zasięgu międzynarodowym, we wszystkich segmentach objętych aktywnością spółek z Grupy Kapitałowej. Podstawowym rynkiem zbytu produktów i usług Grupy jest rynek krajowy, ale na przestrzeni lat zwiększa się ilość stolarki otworowej sprzedawanej poza granice kraju i realizowanej przede wszystkim w walucie EUR i USD oraz w związku z wejściem na rynek kolejowy część zakupów pod kontrakty związane z modernizacją taboru realizowana jest przeprowadzana w EUR i USD. Obecna skala obrotu realizowanego w walutach obcych to poziom ok. 5-7% obrotu rocznego ogółem. W związku z powyższym przychody Grupy będą osiąganymi także w walutach obcych, głównie USD, a w mniejszej części w EUR. Ze względu na dotychczasową wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty i jego ewentualny wpływ na wyniki spółki jest nieznaczny. Dalszy rozwój działalności exportowej planowany przez Emitenta przyczyni się do zwiększenia wielkości sprzedaży denominowanej w walutach obcych. Emitent będzie więc narażony na istotną

ekspozycję w zakresie wahan kursów walut, które z kolei będą przekładać się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Jednakże biorąc pod uwagę planowany rozwój sprzedaży na rynek USA, planowane jest wdrożenie polityki zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez stosowanie transakcji terminowych. Grupa wykorzystuje ponadto mechanizm hedgingu naturalnego poprzez równoważenie wpływów i wydatków w danej walucie obcej. Zarząd Emitenta zaznacza, że praktycznie większość kosztów Grupy ponoszona jest w PLN (głównymi kosztami Emitenta są koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników, a także koszty materiałów, usług i utrzymania Grupy). W konsekwencji umocnienie się złotego może wpływać na pogorszenie osiąganych przez Grupę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpływać na poprawę osiąganych przez Emitenta wyników finansowych lub zwiększenie jego konkurencyjności na rynkach zagranicznych.

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

Ryzyko związane z postępowaniami administracyjnymi

Wykonywanie robót budowlanych i innych prac przewidzianych umowami zawieranyymi przez Grupę wymaga uzyskania pozwoleń przewidzianych przepisami prawa budowlanego, energetycznego lub przepisami o ochronie zabytków. Grupa nie może zagwarantować, że w każdym przypadku procedury administracyjne związane z uzyskaniem takich pozwoleń lub uzgodnień przebiegną w zakładanym przez niego terminie. Okoliczność ta może spowodować niemożność wszczęcia prac lub ich znaczne opóźnienie. Grupa dokłada należytej staranności przy planowaniu terminów realizacji prac, podkreślając tym samym, że w całej dotychczasowej działalności taka sytuacja nie miała miejsca.

Ryzyko materializuje się w trakcie realizacji kontraktu GSM-R dla PKP PLK S.A. przez Konsorcjum z udziałem spółki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. – opóźnienia w realizacji kontraktu przez Konsorcjum są powodem negocjacji z Zamawiającym aneksu nr 3 do kontraktu, o czym Spółka informowała w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021 (str. 104).

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako wysokie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią, ze względu na to, że zmaterializowanie się tego ryzyka może powodować istotne zakłócenia w działalności Emitenta oraz opóźnienie w realizacji projektów Grupy.

Zarządzanie kapitałem

Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Spółki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny, a także eliminacja ryzyka utraty zdolności do regulowania bieżących zobowiązań poprzez zapewnienie optymalnej wartości aktywów obrotowych. Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując („Equity Ratio – ER” lub „Wskaźnik Equity Ratio”), liczony jako stosunek kapitałów własnych Emitenta do sumy bilansowej. Ze względu na fakt, iż rozwój działalności budowlanej wiąże się z koniecznością posiadania stosownych referencji, poczynienia określonych nakładów inwestycyjnych, jak również posiadania znacznych limitów gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Emitenta wskaźnik kapitalizacji jest odpowiedni do zarządzania strukturą kapitałową dla podmiotów działających w branży budowlanej.

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno w formie oprocentowanych kredytów, jak i kredytu kupieckiego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitoring ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

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

Ryzyko związane z konkurencją

Sprzedaż jest zależna od popytu indywidualnego, od inwestycji prywatnych oraz zamówień państwowych i eksportu usług budowlano-remontowych.

Grupa we wszystkich segmentach działalności konkuruje z polskimi i międzynarodowymi podmiotami oraz ich dystrybutorami. Podmioty te dysponują istotnie większymi, w stosunku do Grupy środkami, które mogą przeznaczyć m.in. na marketing swoich produktów i usług. Ponadto - z uwagi na skalę ich działalności – pewne koszty stałe są amortyzowane poprzez istotnie większą skalę działalności.

Materializacja powyżej opisanego ryzyka polegać może ponadto na zmniejszeniu się marż uzyskiwanych ze sprzedaży towarów i usług, a także może spowodować znaczące zmiany w strukturze rynku i istotny wzrost konkurencji, co mogłoby wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Spółkę przychody i wyniki finansowe.

Ważnym elementem strategii Emitenta w ograniczaniu powyższego ryzyka jest prowadzenie inwestycji mających na celu zwiększenie skali produkcji – w przypadku segmentu stolarki otworowej, w celu zmniejszenia skali wpływu kosztów. Jednocześnie, w pozostałych obszarach działalności Spółka nawiązuje relacje partnerskie z podmiotami posiadającymi silną pozycję w poszczególnych segmentach, w których Spółka i jej Grupa działają od niedawna. Grupa umacnia swoją obecność na rynku polskim, europejskim oraz w Stanach Zjednoczonych oraz podejmuje współpracę z podmiotami działającymi na rynkach światowych.

Ryzyko związane z konkurencją Spółka identyfikuje w 2 obszarach działalności:

- w obszarze stolarki otworowej - firmy konkurencyjne podejmują szczególnie intensywne działania zmierzające do przejścia pracowników spółki zależnej Fabryka SLONAWY, jak również ograniczona jest dostępność surowców kluczowych dla segmentu, która powoduje wzrost atrakcyjności cen oferowanych na rynku przez firmy konkurencyjne;
- w obszarze przemysłu kolejowego - partner, który brał udział w przygotowaniu oferty tuż przed złożeniem oferty – mimo wiążącej umowy rozwiązał współpracę ze Spółką pod pretekstem odstąpienia od złożenia oferty, ale wziął udział w postępowaniu z innym podmiotem.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako średnią, z uwagi na wskazaną powyżej możliwość negatywnego wpływu jego materializacji na uzyskiwane marże i rentowność prowadzonej przez Grupę działalności.

Ryzyko powstania nieprzewidzianych kosztów wywołanych działaniami zewnętrznymi

Na Grupie ciąży obowiązek zabezpieczenia placu budowy, bowiem jest narażona na ryzyka takie jak kradzieże, czy wypadki przy pracy.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje konieczności tworzenia rezerw na dodatkowe koszty kontraktu. Realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami oraz przepisami powszechnie obowiązującymi, w tym BHP i PPOŻ.

Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko zmian zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

Grupa Kapitałowa Emitenta zakłada stopniowe rozszerzenie prowadzonej działalności Grupy, przy jednoczesnym ograniczaniu działalności operacyjnej samego Emitenta, który docelowo będzie zarządzać z poziomu nadzoru właścicielskiego działalnością spółek zależnych, tworząc strukturę holdingową Grupy. Może to spowodować konieczność kontynuacji zmian w wewnętrznej organizacji Spółki i Grupy Kapitałowej oraz remodelowanie procesów nadzoru właścicielskiego. Może to doprowadzić do sytuacji, w której Zarząd Emitenta będzie miał okresowe problemy z zarządzaniem Grupą, a w skrajnym przypadku może wpłynąć w sposób negatywny na działalność spółek z Grupy oraz potencjalnie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Historycznie – ryzyko nie zmaterializowało się, jednak prowadzona reorganizacja może mieć wpływ czasowo na wyniki segmentu stolarka otworowa.

Dodatковым elementem wpływającym na opisywany rodzaj ryzyka jest konieczność pozyskania szerszego grona wysokokwalifikowanej kadry menedżerskiej, legitymującej się doświadczeniem i kompetencjami w poszczególnych obszarach działalności Grupy.

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 powodować istotne zakłócenia w działalności Emitenta oraz opóźnienie w realizacji projektów Grupy.

Ryzyko dodatkowych prac

Emitent lub 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 zmniejszenia zakresu robót przez zamawiającego

Zgodnie z przepisami o zamówieniach publicznych - w razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy, zamawiający może odstąpić od umowy w terminie 30 dni od powzięcia wiadomości o tych okolicznościach. W takim przypadku Grupa może żądać wyłącznie wynagrodzenia należnego z tytułu wykonania części umowy. W przeciągu ostatnich 12 miesięcy działalności Grupy nie wystąpiły przypadki ograniczenia zakresu prac, które miałyby wpływ na wysokość wynagrodzenia Grupy. W przypadku kontraktów o znacznej wartości lub rezygnacji z realizacji większej liczby przedsięwzięć, istnieje ryzyko, że Emitent nie uzyska przychodów na zakładanym poziomie.

Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako niskie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko związane ze współpracą z dostawcami i podwykonawcami

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Grupa, należą dostawcy usług i materiałów. Jakość współpracy między Grupą oraz jej dostawcami materiałów oraz podwykonawcami wpływa bezpośrednio na poziom jakości realizowanych przez Grupę zleceń oraz renomę Grupy.

Realizacja ryzyka związanego z niezgodnym z umową dostarczeniem materiałów i usług może mieć przełożenie na wymierne straty finansowe Grupy, wynikające z konieczności wykonywania napraw gwarancyjnych lub zapłaty odszkodowania umownego na rzecz klientów z tytułu opóźnień w dostarczeniu i montażu produktów i usług.

Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się w sposób wpływający istotnie na działalność Emitenta i Grupy. Z uwagi na powyższe, Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako wysoką.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość dostarczanych produktów

W związku z faktem, iż w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej, Grupa dokonuje sprzedaży swoich produktów i usług, istnieje możliwość, iż w wypadku występowania wad sprzedawanych produktów, usług lub ich nienależytej jakości, wobec Emitenta będą podnoszone roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi oraz gwarancji jakości. Treść i zakres potencjalnych roszczeń regulują przepisy Kodeksu Cywilnego i innych obowiązujących przepisów prawa. W dotychczasowej działalności Grupy roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość towarów dotyczyły znikomej części sprzedanych produktów, głównie mieszkań zbywanych w ramach projektu deweloperskiego realizowanego w Poznaniu oraz produktów z zakresu segmentu stolarki otworowej.

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

Ryzyko związane z odpisami aktualizującymi

Grupa zgodnie z obowiązującymi ją standardami rachunkowości przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Istnieje ryzyko rozpoznania w przyszłości przez spółki z Grupy odpisów aktualizujących wartość wybranych aktywów. Ewentualne odpisy mogą mieć negatywny wpływ na wynik finansowy, a ich charakter będzie niepieniężny. Emitent wskazuje, że w szczególności podatne

na ryzyko są aktywa związane z należnościami z tytułu umów. W przypadku Emitenta wrażliwość ww. pozycji bilansowej uzależniona jest przede wszystkim od czynników zewnętrznych związanych z sytuacją makroekonomiczną, która sprowadza się przede wszystkim do dostępności materiałów, kwalifikowanych podwykonawców, a także poziomem cen na rynku materiałów i usług budowlanych. Przyczyną, która może oddziaływać na ewentualną zmianę szacunków są również określone decyzje administracyjne, które wpływają na tempo realizacji prac budowlanych. W obecnej sytuacji gospodarczej jak również w związku z warunkami otoczenia, w którym Emitent realizuje prace budowlane możliwe jest wystąpienie zdarzeń, które wpłyną na wartość tego rodzaju aktywów i zobowiązań. Emitent przeprowadza wewnętrzne analizy, które mają zapewnić komfort w prezentacji tego typu aktywów i zobowiązań, uwzględniając przy tym główne źródła niepewności dotyczące prezentowanych szacunków. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako wysoką.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą branży budowlanej

Na sytuację finansową Grupy mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne. Do czynników tych zaliczyć należy w szczególności: poziom wielkości produktu krajowego brutto i jego zmienność, poziom inflacji i jego zmienność, poziom bezrobocia i jego zmienność, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce i jego zmienność, jak również ogólne postrzeganie kondycji gospodarki przez uczestników życia gospodarczego.

Mając na uwadze, iż działalność Grupy związana jest bezpośrednio z budownictwem, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy w przypadku pogorszenia się koniunktury w branży budowlanej. Poza parametrami makroekonomicznymi, wśród parametrów obrazujących stan branży budowlanej można dodatkowo wymienić poziom optymizmu wśród inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych angażujących środki w budowę lub modernizację obiektów budowlanych. Do czynników mających wpływ na koniunkturę w budownictwie zaliczyć można:

1. stopień zamożności społeczeństwa;
2. możliwości inwestycyjne podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego;
3. oprocentowanie i dostępność kredytów;
4. politykę państwa w zakresie rozwoju rynku budowlanego, a w szczególności budownictwa mieszkaniowego;
5. opóźnienie i możliwa całkowita blokada wypłaty środków unijnych z Funduszu Odbudowy na realizację Krajowego Planu Odbudowy;
6. na Emitenta i Grupę Kapitałową ma wpływ inflacja oraz wzrost cen towarów i konsekwentnie usług:
 - w zakresie segmentu stolarka otworowa: wpływ na działalność ma zarówno inflacja, wzrost cen kluczowych materiałów takich jak szkło i drewno oraz okucia oraz zahamowanie rozwoju rynku budownictwa mieszkaniowego, ponadto zakłócenia w procesach logistycznych powodują brak dostępności materiałów;
 - w zakresie segmentu budownictwo: wzrost cen komponentów oraz usług i kosztów stałych;
 - w zakresie segmentu przemysł kolejowy: wpływ ma wzrost cen komponentów;
 - w zakresie segmentu OZE: wpływ ma wzrost kosztów usług i cen.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako wysokie, zaś istotność zaistnienia tego ryzyka jako wysoką.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

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

Jednakże, co należy podkreślić, Emitent zidentyfikował ryzyko, polegające na tym, że produkcja przez kluczowych dostawców komponentów w segmencie przemysł kolejowy – modernizacja taboru, uzależniona jest od takich surowców jak nikiel, miedź i aluminium, których producentem istotnym w skali globalnej jest Rosja. Nie bez znaczenia są także związane z wojną w Ukrainie problemy z globalnym łańcuchem dostaw, które pogłębia polityka Chin wobec COVID-19.

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 może wiązać się z

ograniczonym czasowo dostępem do paliw kopalnych oraz czasową reglamentacją (do czasu zmiany dostawców paliw), nałożoną na firmy produkcyjne przez dostawców energii elektrycznej, gazu oraz ropy naftowej, jak również z utrudnieniami logistycznymi. Ponadto wojna powoduje w wielu przedsiębiorstwach problemy kadrowe, wywołane odpływem pracowników na Ukrainę oraz zmniejszoną, charakterystyczną dla pracowników zza wschodniej granicy rotacją, co spowodowane jest wydanym w lutym dekretem Prezydenta Ukrainy o powszechnej mobilizacji wojskowej i zakazie opuszczania kraju przez mężczyzn w wieku 18-60 lat. Zarząd podkreśla, że Grupa COMPREMUM nie odczuwa w sposób istotny skutków odpływu pracowników z Ukrainy, co spowodowane jest zaangażowaniem tylko kilkusobowej grupy pracowników z Ukrainy w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. oraz uproszczeniem zasad zatrudniania Ukraińców, w związku z przyjętą w marcu 2022 roku specustawą, regulującą pomoc obywatelom Ukrainy uciekającym na terytorium RP przed wojną.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako wysokie, zaś istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko niewypłacalności partnerów konsorcjum oraz odbiorców

Grupa stara się przede wszystkim opierać swoją działalność o sprawdzonych partnerów oraz klientów. Ponadto Grupa prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów. W przypadku sprzedaży indywidualnej stosuje się zawsze wymóg wpłaty zaliczki, zaś w przypadku sprzedaży instytucjonalnej możliwość uzyskania zaliczki zależy od polityki zamawiającego. W przypadku sprzedaży o dużej wartości dla klientów nieubezpieczonych bądź w przypadku nowych, nieznanych wcześniej Grupie klientów, stosuje się przedpłatę lub inną formę finansowego zabezpieczenia należności.

Spółka posiada wypracowany wewnętrzny system monitoringu należności. W strukturze organizacyjnej Grupy znajdują się osoby, w tym stanowisko ds. windykacji, odpowiedzialne za kontrolę i nadzór nad spływem bieżących należności. Osoba zatrudniona na tym stanowisku sporządza monity dla odbiorców, którzy nie wywiązują się z określonych terminów płatności. Grupa prowadzi współpracę z kancelariami prawnymi, które w sposób kompleksowy prowadzą obsługę wymagalnych i bezspornych należności pieniężnych w zakresie windykacji przedsądowej, sądowej i egzekucyjnej.

W lipcu 2022 roku Emitent otrzymał od właściciela Partnera Konsorcjum realizującego kontrakt GSM-R – spółki HERKULES S.A. ofertę nabycia 100% udziałów w spółce realizującej Kontrakt HERKULES Infrastruktura sp. z o.o. Zarząd Emitenta.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako średnią, z uwagi na możliwość negatywnego wpływu jego materializacji na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko partnerów konsorcjum

Za zobowiązania konsorcjum Emitent lub 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.

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

Ryzyko prawne

Jednym z poważniejszych zagrożeń dla podmiotów prowadzących działalność gospodarczą jest niestabilność polskiego systemu prawnego. Częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą stanowić źródło ryzyka dla działalności Emitenta. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności produkcyjnej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności podmiotów gospodarczych.

W skrajnym przypadku ryzyko prawne (na przykład poprzez niekorzystne zmiany przepisów podatkowych) może doprowadzić do znacznego pogorszenia opłacalności prowadzenia działalności.

Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian przepisów oraz współpracę z firmami specjalizującymi się w doradztwie podatkowym i prawnym.

Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią, z uwagi na możliwość negatywnego wpływu jego materializacji na otoczenie prawne działalności gospodarczej Emitenta i spółek z Grupy.

Ryzyko spadku marży

Głównym obszarem działalności Grupy w roku 2022 są nadal usługi budowlano-montażowe oraz produkcja stolarki otworowej. Głównym rodzajem ryzyka, na jakie narażona jest Grupa w tym obszarze działalności jest obniżenie poziomu marży do poziomu czyniącego tę działalność nieopłacalną. Silne wahania cen mogą spowodować przejściowe kłopoty z utrzymaniem marży. Działania zabezpieczające przed tym ryzykiem podjęte przez Grupę to w szczególności: dążenie do poszerzenia oferty produktów, umocnienie pozycji na rynku, powodujące dostęp do korzystniejszych cen od dostawców, współpraca ze stałym gronem dostawców i podwykonawców, pozyskiwanie w możliwych przypadkach zabezpieczeń należytego wykonania kontraktu, kontraktowanie usług oraz dostaw materiałowych na wczesnym etapie realizacji projektów, jednak kluczowym czynnikiem związanym z tym ryzykiem jest inflacja.

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację Grupy ma i może mieć wpływ występowanie pandemii typu COVID-19. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą wpływać na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Do ryzyk tych Spółka zalicza:

1. zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,
2. potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych Grupy, ze względu na utrudnioną lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych, a także system pracy typu home office,
3. zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników,
4. potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych, a także wstrzymywania procesu finansowania działalności gospodarczej przez instytucje finansowe.
5. zmienność kursów walutowych.

Zarząd Emitenta wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii COVID-19 na wyniki działalności Emitenta nie był znaczący. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie, zaś istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców lub odbiorców

Z uwagi na charakterystykę rynku na którym działają spółki z Grupy, tj. na szeroko rozumianym rynku kolejowym, ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowego odbiorcy jest prawdopodobne. Jednak ze względu na fakt, iż odbiorcy są podmiotami publicznymi z udziałem Skarbu Państwa oraz ze względu na fakt, że finansują realizację projektów ze środków publicznych oraz dotacji unijnych ryzyko nie jest wysokie. Zarząd Emitenta nie rozpoznaje ryzyka uzależnienia od dostawców.

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

Ryzyko związane z utratą personelu zarządzającego

Działalność Grupy związana z rozwijaniem, produkcją i sprzedażą towarów na rynku usług budowlanych kolejowym oraz na rynku elektroenergetycznym opartym o OZE wymaga tworzenia, utrzymywania i rozwijania zespołu wysoko wykwalifikowanych

specjalistów z odpowiednim wykształceniem i doświadczeniem, których dostępność na rynku pracy jest ograniczona. Istotną wartością niematerialną, wytwarzaną przez Grupę, jest *know-how* dotyczący procesów produkcyjnych, wewnętrznego podnoszenia kwalifikacji personelu i umiejętności związanych z przemysłowym wykorzystaniem wiedzy uzyskanej w zakładach przemysłowych tego sektora. Jedną z przewag konkurencyjnych Grupy jest wykwalifikowana kadra zarządzająca oraz doświadczeni specjaliści. Istnieje możliwość, że osoby należące do kadry zarządzającej i wysoko specjalistycznej Grupy mogą zdecydować się na zmianę pracodawcy. Utrata pracowników i konieczność zatrudniania nowych osób lub zastąpienie dotychczasowych pracowników i zatrudnienie oraz wyszkolenie nowych może powodować powstanie istotnych trudności operacyjnych Spółki. W powyższych sytuacjach Grupa może także nie być w stanie pozyskać odpowiedniej kadry, konkurując z ofertami innych pracodawców- z podmiotami krajowymi, jak i zagranicznymi.

Powysze ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na rozwój działalności oraz osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Dodatkowym elementem wpływającym na opisywany rodzaj ryzyka jest konieczność pozyskania szerszego niż obecnie zaangażowane grona wysokokwalifikowanej kadry menedżerskiej, legitymującej się doświadczeniem i kompetencjami w poszczególnych obszarach działalności Grupy.

Dotychczas Emitent nie odnotował istotnych problemów związanych z naborem kandydatów do pracy na kluczowych pracowników. Należy przy tym zwrócić uwagę, że obecne warunki na rynku pracy, takie jak rosnący poziom płac, wymuszający m.in. wysoką inflacją oraz niski poziom bezrobocia, zwiększają te ryzyka i wywołują silną presję płacową również u Emitenta.

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 powodować istotne zakłócenia w działalności produkcyjnej Emitenta oraz opóźnienie w realizacji projektów Grupy.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Zarówno rynek stolarki otworowej, jak i rynek usług budowlanych jest narażony na niebezpieczeństwa wynikające z czynników sezonowych, takich jak warunki pogodowe (szczególnie okres od stycznia do marca), które mogą spowodować konieczność zmiany harmonogramu prac (opóźnienia), a tym samym wpłynąć na przychody Grupy. Ten czynnik ryzyka ograniczany jest poprzez działania akwizycyjne pozwalające budować wyprzedzająco portfel zamówień – jesienią pozyskuje się nowe kontrakty, które zapewniają w miesiącach zimowych płynność finansową.

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

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spółki z Grupy Kapitałowej COMPREMUM nie były stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Szczegóły istotnych postępowań toczących się przeciwko Jednostce dominującej z udziałem GN Jantaris Sp. z o.o. oraz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (obecnie Wiener TU S.A. VIG) opisane zostały szczegółowo w nocie 38 jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. za 2021 rok, (strona 90) oraz w sprawozdaniu za I kwartał 2022 roku (strona 48). Wskazany powyżej opis pozostaje aktualny, z tym zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zdarzenia, wymagające aktualizacji:

Strony	Przedmiot sprawy i jej wartość	Organ prowadzący i sygnatura	Zdarzenia związane z postępowaniem do dnia publikacji sprawozdania
Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przeciwko	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 1.470.343,88 zł	Sąd Apelacyjny, Okręgowy w Warszawie Sygn. akt w II instancji: VII AGa 90/22 Poprzednie sygnatury akt:	pozew o zapłatę (data wpływu 3 grudnia 2018 roku); 13 maja 2021 roku – przeprowadzenie rozprawy; <u>13 października 2021 roku – wyrok Sądu I instancji</u> , w którym Sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu

COMPREMUM S.A. (pozwana)		sygn. XX GC 296/19, XX GNc 1808/18	nakazowym w dniu 6 lutego 2019 r. sygn. akt XX GNc 1808/18 oraz obciążył Spółkę kosztami postępowania; styczeń 2022 roku – złożenie przez Spółkę apelacji od ww. wyroku; 23 czerwiec 2022 – złożenie przez stronę przeciwną odpowiedzi: podtrzymanie dotychczasowego stanowiska W tej chwili należy oczekiwać wyznaczenie terminu rozprawy bądź posiedzenia w celu rozpoznania apelacji przez Sąd.
Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Przeciwko COMPREMUM S.A. (pozwana)	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 578.588,00 zł	Sąd Apelacyjny Sąd Okręgowy w Warszawie sygn. akt w sądzie II instancji: VII AGa 57/21 poprzednie sygnatury akt: XVI GC 769/1; XVI GNc 446/19	pozew o zapłatę (data wpływu 26 marca 2019 roku); <u>17 grudnia 2021 roku</u> – Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelaktualnej uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu Sądowi; Aktualnie akta zostały przekazane sądowi I instancji, który będzie ponownie rozpoznawał sprawę zgodnie z wyrokiem Sądu odwoławczego. Na tę chwilę nie został jeszcze wyznaczony termin rozprawy.
COMPREMUM S.A. (powódka) przeciwko GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Data rozpoczęcia: 24 maja 2019 roku (pozew)	Postępowanie cywilne o zapłatę wartość przedmiotu sporu 1.320.738,25 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu sygn. akt IX GC 784/19	24 maja 2019 roku – pozew o zapłatę; czerwiec 2021 roku – sporządzenie opinii przez biegłego; 8 września 2021 roku – zarzuty do opinii biegłego; 26 stycznia 2022 roku – dalsze zarzuty do opinii biegłego; 15 marca 2022 roku – uzupełniające przesłuchanie biegłego na rozprawie i zamknięcie rozprawy, złożenie pisma – załącznika do protokołu z podsumowaniem dotychczasowego stanowiska spółki oraz przywołaniem nowych argumentów; <u>30 marca 2022 roku – postanowienie o otwarciu na nowo zamkniętej rozprawy</u> , zobowiązanie drugiej strony do przedłożenia dokumentów oraz dopuszczenie dowodu z uzupełniającej opinii biegłego; W chwili obecnej Emitent oczekuje na wykonanie zobowiązania przez drugą stronę.
GN Jantaris Spółka z ograniczoną	Postępowanie cywilne o zapłatę	Sąd Okręgowy w Poznaniu	5 lipca 2019 roku – pozew o zapłatę

<p>odpowiedzialnością Spółka komandytowa przeciwko COMPREMUM S.A. (pozwana)</p> <p>Data rozpoczęcia: 5 lipca 2019 roku (pozew)</p>	<p>aktualna wartość przedmiotu sporu 11.672.359,00 zł</p> <p>Przed rozszerzeniami powództw wartość przedmiotu sporu wynosiła 4.957.140 zł</p>	<p>sygn. akt IX GNc 741/19</p>	<p>23 kwietnia 2021 r. – rozszerzenie powództwa do kwoty 10.057.228,00 zł; 18 lipca 2021 r. – odpowiedź na rozszerzenie powództwa; 14 grudnia 2021 r. – kolejne rozszerzenie powództwa do kwoty 11.672.359,00 zł; 17 stycznia 2022 roku – odpowiedź na rozszerzenie powództwa;</p> <p>Aktualnie w sprawie przeprowadzane jest postępowanie dowodowe podczas wyznaczonych rozpraw.</p>	Strona 16
--	---	--------------------------------	---	-----------

6. Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy

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

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

Segment stolarki otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Spółki obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent, a od 31 grudnia 2021 roku po przeniesieniu ZCP - spółka zależna Fabryka SŁONAWY Sp. z o.o., posiada w swojej ofercie stolarkę otworową spełniającą wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych, którą oferuje klientom na rynku krajowym, europejskim oraz USA.

W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent alokuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone dla deweloperów i generalnych wykonawców. Kontrakty tego typu noszą znamiona umów o roboty budowlane, jednak ze względu na znaczący udział w wartości kontraktów stolarki otworowej prezentowane są w ramach opisywanego segmentu.

Segment usług budowlanych

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym 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, tj. rewitalizacją dworców, nastawni, wiat peronowych, montażem ekranów akustycznych a obecnie zasoby własne Grupy realizują kontrakt GSM-R. W roku 2022 Spółka wzmocniła zespół ofertowy, którego celem jest zwiększenie wolumenu kontraktów ogólnobudowlanych w przychodach skonsolidowanych w przyszłych okresach.

Segment usług deweloperskich

Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym już wcześniej, dopiero w roku 2019 roku po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze.

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

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

Strona | 17

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	RAZEM
za okres 01.01 - 30.06.2022				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	13 357	93 147	415	106 919
KOSZT WYTWORZENIA	12 148	64 970	309	77 427
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 209	28 177	106	29 493
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 457
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	6 575
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	20 460
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 191
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	669
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20 982
			PRZYCHODY FINANSOWE	1 283
			KOSZTY FINANSOWE	4 758
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	17 507
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	3 602
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	13 905

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	RAZEM
za okres od 01.01. do 30.06.2021				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	10 492	79 473	1 897	91 862
KOSZT WYTWORZENIA	9 919	54 884	1 567	66 370
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	573	24 589	330	25 492
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 718
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	5 184
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	17 591

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 019
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 506
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 104
PRZYCHODY FINANSOWE	1 217
KOSZTY FINANSOWE	2 448
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	16 873
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
PODATEK DOCHODOWY	1 872
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	15 001

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową COMPREMUM w I półroczu 2022 roku były wyższe o około 16,4% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W I półroczu 2022 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 13,4 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 9,9 mln zł. Uzyskane przychody były wyższe niż w roku poprzednim. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do I półroczu 2021 roku wzrosła sprzedaż do kluczowego dla Grupy partnera w Stanach Zjednoczonych. Jest to spowodowane przede wszystkim rozszerzeniem dotychczasowej współpracy o drzwi wewnętrzne i okna typu HS.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 93,1 mln zł, a koszty ich wytworzenia 65 mln złotych. Najistotniejsza część przychodów w ramach tego segmentu została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R. Grupa wykonuje część prac związanych z kontraktem. Przychody zrealizowane przez Grupę w I półroczu 2022 roku wyniosły około 70 mln zł, a przychody zafakturowane 75 mln złotych.

Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiąganie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada uczestnictwo w kolejnych postępowaniach przetargowych, zwiększając tym samym portfel zamówień Grupy w segmencie budowlanym.

Kontrakt, który Grupa ma w swoim portfelu na remont nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie, został już zrealizowany w części wykonawczej, natomiast aktualnie Jednostka dominująca prowadzi proces jego komercjalizacji i dokonuje fakturowania wcześniej zrealizowanych prac.

Emitenta zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne.

Pozostałe segmenty działalności Grupy

Zgodnie z opublikowaną w grudniu 2020 roku strategią rozwoju, Grupa rozszerzyła działalność na następujące segmenty:

- odnawialnych źródeł energii - w tym celu w dniu 14 sierpnia 2020 roku przekierowała powołaną do życia w maju 2020 roku w 100% zależną spółkę - POZBUD OZE Sp. z o.o. do prowadzenia działalności operacyjnej w segmencie OZE. Jednocześnie Emitent zbył 48% udziałów w Spółce na rzecz Pana Andrzeja Raubo;
- przemysł kolejowy – w tym celu Emitent nawiązał współpracę z Partnerem z którym bierze udział i zamierza występować w postępowaniach przetargowych w tym segmencie.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa nie generuje przychodów we wskazanych powyżej segmentach.

7. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Grupy Kapitałowej COMPREMUM

Segment stolarki otworowej

COMPREMUM S.A. prowadzi sprzedaż produktów pod marką SLONAWY w oparciu o trzy główne kanały dystrybucji. Pierwszy z nich to - weryfikowana na bieżąco - sieć niezależnych punktów handlowych, zwanych dealerami. Punkty handlowe, z którymi współpracuje Emitent oferują produkty bezpośrednio do klientów indywidualnych, często wraz z usługą montażową, jeśli dealerzy posiadają w swojej ofercie.

Drugim kanałem dystrybucji jest sprzedaż eksportowa, do takich krajów jak USA, oraz w Europie- Niemcy, Belgia, Wielka Brytania, Włochy i Szwajcaria, Francja i Austria. W tym przypadku sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej również oferowana jest poprzez sieć niezależnych punktów handlowych zwanych dealerami, bądź punktami partnerskimi.

Trzecim kanałem dystrybucji jest sprzedaż produktów firmy poprzez własny dział realizacji inwestycji, w którym obsługiwane są duże podmioty gospodarcze (działające m.in. w formule inwestora lub generalnego wykonawcy), realizujące kompleksowe usługi budowlane wraz z usługą montażową, włączając w to wymianę lub instalację w nowym obiekcie stolarki otworowej.

Dominująca wartość sprzedaży Emitenta w tym segmencie, w I półroczu 2022 roku realizowana była jak dotychczas na rynku krajowym, jednak z istotną tendencją wzrostową eksportu do Stanów Zjednoczonych.

Segment usług budowlanych

W segmencie budowlanym, w którym Grupa prowadziła działalność operacyjną w I półroczu 2022, przychody realizowane były na rynku krajowym.

Segment przemysł kolejowy

W segmencie przemysł kolejowy, w którym Grupa rozpoczęła prowadzenie działalności operacyjnej w I półroczu 2022, jednakże nie zrealizowała w danym okresie przychodów.

Znaczący wpływ dla rozwoju Grupy Kapitałowej COMPREMUM mają wewnętrzne czynniki, do których należą:

- stabilność kadry zarządzającej, menadżerów oraz pracowników,
- posiadanie bazy rzetelnych i doświadczonych dostawców i podwykonawców, z którymi Emitent nawiązuje współpracę w zakresie dostaw oraz realizacji prac, w tym prac montażowych,
- kompleksowa oferta w zakresie usług projektowych i budowlanych, w tym zarządzanie dostawami,
- innowacyjność i jakość oferowanych wyrobów,
- terminowość realizowanych zleceń,
- właściwa i spójna polityka cenowa,
- najwyższe standardy obsługi klienta zarówno w procesach sprzedażowych, jak i obsługa posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji.

W I półroczu 2022 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 75 480 tys. zł (70,6% przychodów Grupy Kapitałowej),

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu II – usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największego obecnie realizowanego przez Grupę kontraktu, tj. umowy na GSM-R oraz związanych z nim materiałów.

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

8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Umowy, które Emitent zakwalifikował jako znaczące dla jego działalności w I półroczu 2022 roku zostały opisane w raportach bieżących, przekazanych do publicznej wiadomości i zamieszczonych na stronie internetowej Emitenta www.comprium.pl w zakładce relacje inwestorskie/raporty bieżące.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01 stycznia 2022 roku oraz po okresie sprawozdawczym do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania za I półrocze 2022 roku, spółki z Grupy Emitenta zawarły następujące umowy, mające istotne znaczenie dla jej działalności:

Numer Raportu	Data Publikacji [Rok/Miesiąc/Dzień]	Opis
GRUPA KAPITAŁOWA		
11/2022 (w zw. z RB 45/2021)	2022.03.14	<p>Informacja na temat przeniesienia ZCP do podmiotu zależnego – aktualizacja informacji</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 14 marca 2022 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym został zarejestrowany aport i podwyższenie kapitału spółki zależnej FABRYKA SLONAWY sp. z o.o. do kwoty 80.005.000 zł.</p>
INFORMACJE DOTYCZĄCE FINANSOWANIA		
9/2022 (w zw. z RB 6/2022)	2022.03.04	<p>Informacja o podpisaniu przez spółkę zależną aneksu do umowy kredytu obrotowego- aktualizacja informacji</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o udzieleniu 3 marca 2022 roku przez spółkę zależną Fabryka SLONAWY sp. z o.o. zabezpieczeń wymaganych umową kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej Nr 18/5015 zawartej pomiędzy spółką zależną SPC-2 Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („Bank”), w tym: (1) poręczenia z tytułu kredytu udzielonego SPC-2 na podstawie Umowy do kwoty 25.000.000,00 PLN z terminem obowiązywania do dnia 30.11.2023 roku; (2) poręczenia z tytułu gwarancji wystawionej przez Bank na podstawie umowy o udzielenie gwarancji nr 4618-01660 z dnia 17.04.2018 roku wraz z późniejszymi zmianami (gwarancja zwrotu zaliczki nr I) do kwoty 16.799.198,87 zł z terminem obowiązywania do dnia 29.11.2023 roku; (3) poręczenia z tytułu gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Zleceniodawcy na podstawie umowy o udzielenie gwarancji nr 4620-04469 z dnia 11.12.2020 roku wraz z późniejszymi zmianami (gwarancja zwrotu zaliczki nr II) do kwoty 44.312.968,51 zł z terminem obowiązywania do dnia 29.11.2023 roku Jednocześnie Zarząd Spółki wskazał, że tym samym wszystkie zapisy umowne warunkujące przedłużenie obowiązywania umowy kredytu, zostały spełnione.</p>
6/2022 (w zw. z RB 24/2018)	2022.02.03	<p>Informacja o podpisaniu przez spółkę zależną aneksu do umowy kredytu obrotowego</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu 27 stycznia 2022 roku przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. aneksu do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej Nr 18/5015, zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie. Na podstawie aneksu limit kredytu zostanie podwyższony z kwoty 25.000.000 zł do kwoty 35.000.000 zł.</p>

INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
27/2022	2022.09.28	<p>Zawarcie umowy współpracy z Sunamp Ltd.</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 28 września 2022 roku spółka zależna POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (w trakcie rejestracji zmiany nazwy na FARADISE Energy Sp. z o.o.) zawarła ze spółką Sunamp Ltd z siedzibą w Edynburgu (UK) umowę o współpracy na rynku polskim w zakresie dystrybucji urządzeń do efektywnego zarządzania energią ciepłą.</p> <p>W ramach współpracy spółka POZBUD Inwestycje będzie przynajmniej przez 36 miesięcy, na preferencyjnych warunkach handlowych, dystrybutorem na rynek polski magazynów energii, których producentem jest Sunamp Ltd, współpracujących m.in. z pompami ciepła i instalacjami fotowoltaicznymi.</p> <p>Umowa uwzględnia możliwość zmiany formuły współpracy pomiędzy stronami, zarówno w każdym momencie trwania umowy jak i w przyszłości w ramach jej kontynuacji, na wspólne przedsięwzięcie produkcyjne, realizowane w oparciu o technologię i licencję marki Sunamp.</p> <p>Zawarcie umowy wpisuje się w realizację strategii w zakresie obejmującym aktywność na rynku odnawialnych źródeł energii. Pierwsze przychody z realizacji umowy wykazane zostać powinny już w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok. Szacuje się, że w trakcie trwania umowy spółka zależna osiągnie przychody na poziomie około 50 mln zł netto.</p>
25/2022 (w związku z RB 22/2022)	2022.07.26	<p>Wybór podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 25 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy COMPREMUM za lata 2022 oraz 2023. Rada Nadzorcza zdecydowała powierzyć:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2022 roku oraz 2023 roku, oraz 2. przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za lata 2022 oraz 2023, <p>spółce Moore Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 4326.</p>
22/2022	2022.06.24	<p>Zawarcie z firmą audytorską porozumienia o rozwiązaniu umowy</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 24 czerwca 2022 roku zawarła z UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie („Firma audytorska”) porozumienie o rozwiązaniu łączącej strony umowy z dnia 28 lipca 2020 r. o badanie i ocenę sprawozdań finansowych (dalej: „Porozumienie”), ze skutkiem na dzień zawarcia Porozumienia.</p> <p>Jednocześnie Zarząd Spółki wskazał, iż wybór firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej COMPREMUM leży w kompetencjach Rady Nadzorczej. Wybór ten zostanie przeprowadzony zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką i Procedurą w zakresie wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do badania ustawowego sprawozdań finansowych.</p>

20/2022	2022.06.22	<p>Realizacja strategii rozwoju w zakresie udziału w rynku stolarki otworowej</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że Emitent przy udziale spółki córki Fabryka SLONAWY sp. z o.o. wraz z długoletnim partnerem biznesowym z USA, uzgodniły strategię w sprawie wzajemnego zaangażowania się w rozwój współpracy na rynku amerykańskim, w zakresie intensyfikacji i istotnego zwiększenia sprzedaży produktów polskich na rynku amerykańskim. Współpraca dotyczy przede wszystkim dalszego rozwoju specjalistycznej produkcji drzwi oraz w przyszłości innych produktów stolarki budowlanej.</p> <p>Docelowo, w zależności od zaakceptowanej formuły finansowania, Spółka rozważa utworzenie spółki celowej, dedykowanej dla produkcji stolarki wyłącznie na rynek amerykański.</p>
18/2022	2022.06.03	<p>Zawarcie umowy na realizację kontraktu w Grecji</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 31 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę z GIANNITSA MUSHROOMS GREECE PRIVATE COMPANY („Inwestor”) – 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.</p> <p>Realizacja projektu wartego 11.768.925,00 EUR netto potrwa około 15 miesięcy od chwili rozpoczęcia prac.</p> <p>Zarząd Spółki poinformował ponadto, że łączna suma kar, które mogą zostać naliczone Spółce nie przekroczy 10% ceny netto przedmiotu umowy.</p>
17/2022 (w zw. z RB 7/2022 oraz 30/2021, 44/2021)	2022.05.30	<p>Informacja na temat realizacji przez COMPREMUM S.A. Porozumienia w sprawie uruchomienia zakładu produkcyjnego baterii w Polsce – nabycie nieruchomości</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że w ramach prowadzonych przygotowań do realizacji inwestycji polegającej na wybudowaniu zakładu produkcyjnego ogniw i baterii litowo-jonowych oraz systemów magazynowania energii (dalej „Inwestycja”) 30 maja 2022 roku spółka zależna FARADISE S.A. zawarła z Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów (w ślad za umową zawartą 28 lutego 2022 roku) umowę przeniesienia własności nieruchomości z przeznaczeniem pod Inwestycję.</p> <p>Zarząd Spółki poinformował ponadto, że wartość zawartej umowy sprzedaży nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.</p>
16/2022 (w zw. z RB 42/2021 oraz 10/2022)	2022.04.28	<p>Informacja o zawarciu umowy z PKP PLK S.A.</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała o zawarciu 27 kwietnia 2022 roku umowy z „PKP Polskie Linie Kolejowe” S.A. (Zamawiający) przez ALUSTA S.A., reprezentującą Konsorcjum firm ALUSTA S.A. (Lider Konsorcjum) oraz COMPREMUM S.A. na realizację zadania pn. Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych na linii kolejowej nr 281 Oleśnica – Chojnice na odcinku Koźmin Wilkp. – 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”.</p>
7/2022 (w zw. z RB 30/2021 oraz RB 44/2021)	2022.03.01	<p>Informacja w sprawie nabycia nieruchomości pod budowę fabryki baterii</p> <p>W ww. raporcie Spółka poinformowała, że 28 lutego 2022 roku spółka zależna FARADISE S.A. zawarła z Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów umowę nabycia nieruchomości z przeznaczeniem pod inwestycję polegającą na wybudowaniu zakładu produkcyjnego ogniw i baterii litowo-jonowych oraz systemów magazynowania energii.</p>

		Nieruchomość o powierzchni 8,3918 ha, będąca przedmiotem transakcji, położona jest w gminie Kleszczów, w powiecie bełchatowskim, w województwie łódzkim. Umowa sprzedaży została zawarta pod warunkiem, że Gmina Kleszczów nie skorzysta z przysługującego jej ustawowego prawa pierwokupu. Wartość zawartej umowy sprzedaży nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.
--	--	--

9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Grupa posiadała inwestycje w innych podmiotach zgodnie z poniższą tabelą:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Rodzaj powiązania	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym		Udział w głosach na WZA/ZW	
					2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
EVER HOME S.A. w upadłości	Wysogotowo	Produkcja podłóg drewnianych	Bezpośrednie	285	32%	32%	38%	38%

Inwestycja w udziały spółki Ever Home objęta jest na dzień bilansowy 100% odpisem aktualizującym wartość inwestycji. Szczegóły dotyczące zmian w Grupie Kapitałowej COMPREMUM zostały szczegółowo opisane w dodatkowej notce objaśniającej nr III.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku.

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Informacja o transakcjach zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi zamieszczona została w informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 rok w notce IV.17. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaprezentowano w notce IV.9 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022.

12. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 2 295 tys. zł (z czego kwota 11 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z pożyczki udzielonej na rzecz:

- podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 5 września 2019 roku, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 190 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.

- podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 079 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I półrocza 2021 roku 26 tys. zł.

Spółki w ramach Grupy nie udzielały pożyczek.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

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

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

Zobowiązania warunkowe	2022-06-30	2021-12-31
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	100 470	103 792
Gwarancja bankowa zapłaty	1 659	1 659
Gwarancje wadialne	1 010	3 450
Razem	103 139	108 901

Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota
1	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	10 000 000,00
2	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	16 587 781,11
3	SPC-2	należytego wykonania	28.06.2023	62 038 155,92
4	Comprium	należytego wykonania	04.09.2025	19 261,80
5	Comprium	należytego wykonania	10.10.2023	1 356 130,35
6	Comprium	należytego wykonania	10.10.2023	730 804,50
7	Comprium	należytego wykonania	04.12.2025	10 701,00
8	Comprium	usunięcia wad i usterek	07.11.2023	865 900,00

9	Compremum	usunięcia wad i usterek	31.12.2024	110 000,00
10	Compremum	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	61 777,30
11	Compremum	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	3 993 369,50
12	Compremum	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	14.09.2022	2 298 132,00
13	Compremum	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	20.07.2022	60 045,21
14	Compremum	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	14.09.2022	2 338 670,35
15	Compremum	wadium	01.08.2022	150 000,00
16	Compremum	wadium	01.07.2022	200 000,00
17	Compremum	wadium	30.06.2022	360 000,00
18	Compremum	wadium	01.07.2022	300 000,00
19	SPC-2	zapłaty	14.08.2028	1 659 000,00
				103 139 729,04

Na moment sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez COMPREMUM SA do wysokości 68.200 tys. zł. oraz przez Agnes S.A. do wysokości 37.000 tys. zł.

- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA Oddział 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 1 659 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. COMPREMUM SA oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankową zapłaty),

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

Ponadto jednostki powiązane udzieliły jednostce zależnej SPC-2 poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu I części zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 44 313 tys. zł (na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 0,00 zł) oraz II części zaliczki otrzymanej przez SPC-2 Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 11 grudnia 2020 roku tytułem Gwarancji udzielonej przez BGK do dnia 29 maja 2023 roku (tj. do dnia całkowitego zwrotu wypłaconej zaliczki) na rzecz Zamawiającego jako beneficjenta gwarancji, w kwocie 44 313 tys. zł. (na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 20 843 tys. zł).

- udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytu dla „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 24 166 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej).

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez COMPREMUM S.A. oraz Fabryka Slonawy Sp. z o.o. (poręczenia z dnia 03.03.2022r.) do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji, natomiast spółka Agnes S.A. poręczyła I jak i II część otrzymanej zaliczki do łącznej wysokości 44 313 tys. złotych.

Inżynier Projektu działający na rzecz PKP PLK przesłał w dniu 21.02.2022 informację o możliwości naliczenia kary w wysokości 3 627 319,90 zł za opóźnienie w wykonanie Etapu 2 i Etapu 3 w zakresie uzyskania certyfikacji WE i UTK oraz wybudowaniu obiektów OR na kontrakcie związanym z budową sieci światłowodowej GSM-R. Zakres niezrealizowanych prac wskazanych w niniejszym piśmie nie dotyczy zakresu prac wykonywanego przez SPC-2. W związku z trwającym stanem epidemii brak jest podstaw prawnych do naliczenia i potrącenia kar umownych. Aktualnie konsorcjum jest w trakcie negocjacji Aneksu nr 3 do Umowy zmieniającego terminy realizacji umowy, w tym terminy etapów wskazanych w niniejszym piśmie, a przedmiotem aneksu jest także wzajemnie zrzeczenie się roszczeń przez Wykonawcę i Zamawiającego. Dodatkowo należy wskazać, że każdy członek Konsorcjum rozlicza się bezpośrednio z Zamawiającym oraz każdy z Konsorcjantów wniósł stosowne zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu. Dlatego też należy przyjąć, że nawet jeżeli doszłoby w przyszłości do naliczenia kary Konsorcjum, kara ta zostanie potrącona z części wynagrodzenia lub gwarancji należnej temu Konsorcjantowi, który ponosi odpowiedzialność za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy.

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

14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych

W I półroczu 2022 roku Emitent nie emitował papierów wartościowych, nie wykupywał oraz nie spłacał.

(Więcej informacji na temat emisji Obligacji zaprezentowano w raportach bieżących nr 4/2021 z dnia 22 marca 2021 roku, nr 8/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 roku, nr 13/2021 z dnia 25 maja 2021 roku oraz nr 14/2021 z dnia 27 maja 2021 roku.)

15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Grupa nie publikowała prognoz na 2022 rok.

16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Grupa posiadała zasoby finansowe – środki własne, kredyty obrotowe, limity faktoringowe oraz wyemitowane obligacje. 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. Z tego też względu Zarząd Emitenta prowadzi działania związane z zapewnieniem dodatkowego finansowania zabezpieczającego grupę pod kątem płynnościowym w przypadku opóźnień w fakturowaniu na realizowanych projektach. Poza tym Zarząd aktywnie

poszukuje nowych źródeł finansowania w szczególności służących finansowaniu realizacji nowych projektów, a także prowadzi rozmowy związane z zapewnieniem płynności dla przyszłych realizacji dotyczących projektów z branży OZE. Dodatkowo, Zarząd Jednostki dominującej kontynuuje działania mające na celu zbycia majątku nieprodukcyjnego.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych (w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności)

Strona | 27

Grupa planuje w 2022 roku realizację następujących inwestycji:

W segmencie stolarki otworowej (Fabryka SŁONAWY Sp. z o.o.):

inwestycje odtworzeniowe związane z modernizacją i zakupami niezbędnymi w segmencie stolarki. Z ważniejszych planowanych nakładów inwestycyjnych należy wymienić:

- unowocześnienie posiadanego oprogramowania,
- centrum CNC do okien mod. woodpecker just,
- centrum CNC z robotem na drzwi wewnętrzne,
- zakup i montaż magazynu energii, rozbudowę elektrowni fotowoltaicznej do moc 500 kW

W segmencie elektroenergetyki z wykorzystaniem OZE (FARADISE S.A.):

inwestycje związane z budową fabryki baterii w Polsce, przy współudziale Partnerów biznesowych; Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis SA z siedzibą w Krakowie. Po uzyskaniu decyzji Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej rozpoczęto przygotowania do procesu inwestycyjnego związane z uzyskaniem decyzji środowiskowej a następnie pozwolenia na budowę fabryki ogniw do baterii,

oraz poprzez **Pozbud Inwestycje Sp. z o.o.** (w trakcie rejestracji zmiany nazwy na FARADISE Energy Sp. z o.o.) rozpoczęto proces przygotowania inwestycji do budowy dwóch farm fotowoltaicznych o mocy 25 MW oraz 1 MW.

W segmencie kolejowym (COMPREMUM S.A.):

Zarząd Emitenta nie wyklucza akwizycji spółek projektowych oraz wykonawczych w segmencie, w celu wzmocnienia kompetencji.

Zarząd Emitenta zakłada, że rzeczowe nakłady inwestycyjne zaplanowane na rok 2022 nie przekroczą poziomu amortyzacji.

18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Główny wpływ na generowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM w bieżącym roku miał poziom przychodów ze sprzedaży, wynikający z coraz większego tempa realizacji inwestycji pn. "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS". Zdaniem Zarządu aktualne tempo prac budowlanych będzie dalej w sposób istotny wpływać na przychody Grupy kapitałowej oraz jej wyniki.

Bez wątpienia czynnikiem, który przyczynił się również do pogorszenia wyników była rosnąca w związku z wojną w Ukrainie inflacja oraz pojawiająca się presja płacowa.

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej, poza wyżej wskazanymi, w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia nadzwyczajne, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na działalność podstawową Grupy, jej rynku oraz na wyniki osiągnięte przez Grupę w roku I półroczu 2022 r.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca następnego półrocza

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020) i którą będzie realizować w kolejnych latach, opierają się na dotychczasowej podstawowej działalności 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 roku będzie miało przede wszystkim:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na świecie w kolejnych latach,
- 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),
- nowelizacja prawa o Odnawialnych Źródłach Energii i prawa energetycznego,
- polityka dostawców energii w zakresie planowania potrzeb i przychylność na nowe rozwiązania, pozwalające na zapewnienie niezawodnych dostaw energii w odpowiedniej ilości i jakości przy wykorzystaniu pojawiających się technologii jakimi będą hybrydowe instalacje generacji energii (magazyny energii), przy jednoczesnym zabezpieczeniu przed czynnikami zakłócającymi, takimi jak coraz częściej występujące awarie niezmodernizowanych i przeciążonych sieci dystrybucyjnych,
- tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzygnięcie,
- terminowa realizacja podpisanego we wrześniu 2021 roku pierwszego kontraktu na naprawę 14 szt. wagonów osobowych,
- inflacja,
- wzrost kosztów, w tym cen surowców i półfabrykatów wykorzystywanych przez spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,
- polityka gospodarcza Państwa,
- 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,
- 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,
- stopa bezrobocia,
- skutki wojny w Ukrainie, sankcji nałożonych na Rosję oraz Białoruś oraz dostępu do zasobów naturalnych pochodzących z krajów zaangażowanych w wojnę,
- globalne problemy z łańcuchem dostaw, wywołane wojną w Ukrainie oraz zaostrzoną polityką Chin wobec COVID -19.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji,

- skuteczność założonej strategii rozwoju, w szczególności rozszerzenie działalności na rynkach Europy zachodniej oraz w Stanach Zjednoczonych,
- zwiększanie wydajności zakładu w Słonawach, gwarantujące terminową realizację pozyskiwanych zleceń,
- redukcja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- budowa kompetencji w obszarach OZE i kolejowym (zatrudnianie specjalistów, szkolenia pracowników, zawieranie umów partnerskich).

Zarząd COMPREMUM S.A. w roku 2022 kontynuuje realizację strategii przyjętej w grudniu 2020 roku, w tym prowadzi działania zmierzające do wdrożenia systemów zarządzania w Grupie Kapitałowej, opartych o nowoczesną infrastrukturę IT, zapewniającą stały dostęp do bieżących i aktualnych danych zarządczych. Jednocześnie Zarząd spółki Fabryka SLONAWY ma kontynuować reorganizację systemów zarządzania zakładem produkcyjnym w Słonawach, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów produkcji oraz zarządzania dostępnymi aktywami i zasobami.

Zarząd kontynuuje w Grupie prace wdrożeniowe w zakresie budowy systemów IT zwiększających bezpieczeństwo danych i będących podstawą do nowoczesnego zarządzania zasobami. Prowadzone są również działania związane z wdrożeniem oprogramowania służącego do prowadzenia szczegółowego rozliczania kosztów produkcji.

Przeprowadzone w grudniu 2021 roku wydzielenie zakładu produkcyjnego w Słonawach i przekazanie jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. było realizacją strategii w zakresie reorganizacji zarządzania Grupą w kierunku utworzenia struktury holdingowej.

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest reorganizacja zadłużenia finansowego, pozyskanie nowych limitów gwarancyjnych i finansowych w związku z aplikowaniem o nowe kontrakty w branży budowlanej, zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizację wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenie racjonalnych 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. Posiadane nieruchomości są nie wykorzystywane przez Spółkę, a ich inne zagospodarowanie czy też wykorzystanie, w postaci innej niż sprzedaż w ramach zakładanej strategii nie znajduje uzasadnienia, a zatem aktualnie są wyłącznie elementem kosztotwórczym. W tym zakresie, w marcu bieżącego roku Emitent zbył nieruchomość nieprodukcyjną zlokalizowaną w miejscowości Grzywna. Część środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży ww. nieruchomości została przeznaczona na spłatę kredytu inwestycyjnego w banku SGB.

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

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

Grupa Emitenta zmierza w kierunku ustanowienia struktury holdingowej i specjalizacji spółek Grupy w poszczególnych segmentach operacyjnych. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej są spójne z realizowaną strategią Grupy, ogłoszoną raportem bieżącym 55/2020 w grudniu 2020 roku.

21. Umowy zawarte między COMPREMUM S.A. oraz jednostkami zależnymi, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Nie wystąpiły.

Strona | 30

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

Na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. Akcje Spółki dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

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

Na dzień bilansowy skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A.:

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

W okresie sprawozdawczym ani też po dniu bilansowym, aż do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w obszarze akcjonariatu.

23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej **na dzień 30 czerwca 2022 roku:**

- ilość akcji Emitenta będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej na dzień bilansowy:

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu	4 000	4 000	0,01%	4 000	0,01%
Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu	11 936 969	26,62%	11 936 969	24,50%	11 936 969

Strona | 31

- ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej:

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	4 400	4 400	0,01%	4 400	0,01%
Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 326 623	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień 30 czerwca 2022 roku akcji COMPREMUM S.A.

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

24. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Emitenta nie posiada informacji o istnieniu umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Jednostka dominująca ani jednostka zależna nie emitowały papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

26. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują zdarzenia i informacje mające istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Grupy. Emitent na bieżąco realizuje zaciągnięte zobowiązania.

**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAWIERAJĄCEGO SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Zarząd spółki pod firmą COMPREMUM Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM zawierające skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe COMPREMUM S.A. za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową COMPREMUM Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej COMPREMUM i ich wyniki finansowe.

Strona | 32

Ponadto Zarząd spółki pod firmą COMPREMUM Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej COMPREMUM, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Poznań, dnia 29 września 2022 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2022 roku	Paweł Piotrowski	Prezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
29 września 2022 roku	Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
29 września 2022 roku	Radosław Załozieński	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	