

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM ZA I PÓŁROCZE 2022

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

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU	11
1.	Informacje ogólne	11
2.	Notowania na rynku regulowanym	12
3.	Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	12
4.	Grupa Kapitałowa	13
5.	Znaczący akcjonariusze	13
6.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	15
7.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	15
8.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	15
9.	Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	16
10.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
11.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
12.	Podstawa sporządzenia	17
13.	Zasady rachunkowości	17
14.	Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych	19
15.	Zmiany zasad rachunkowości	19
16.	Korekty wynikające z błędów	19
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU	20
1.	Segmenty operacyjne	20
2.	Informacja geograficzna	23
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
4.	Nabycie jednostek zależnych	26
5.	Rzeczowe aktywa trwałe	26
6.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	28
7.	Udzielone pożyczki	30
8.	Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	30
9.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	31
10.	Instrumenty finansowe	36
11.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	52
12.	Koszty działalności operacyjnej	54
13.	Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej	54
14.	Przychody i koszty finansowe	55
15.	Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	56
16.	Zysk na akcje	56
17.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	56



18.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	57
19.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	60
20.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	60
21.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	60
22.	Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym	61
23.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	62
24.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym.....	62
25.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych....	63
26.	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	63
27.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	65
28.	Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	65
29.	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	65
30.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	65
31.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	65
32.	Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	66
33.	Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	66
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	69
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	69
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	70
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	70
	Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat.....	72
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	73
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	74
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	75
VII.	INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU	76
	1. Polityka rachunkowości	76
	2. Inne informacje objaśniające	76
VIII.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	78

**I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,85	1,25	5,54	1,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,85	1,25	5,54	1,21



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa trwałe	212 050	204 083
1. Wartości niematerialne	57	62
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	14 791	14 891
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	14 781	14 781
3. Rzeczowe aktywa trwałe	130 920	135 878
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	27 756	16 992
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	11
6. Należności długoterminowe	6 067	5 419
7. Nieruchomości inwestycyjne	18 576	18 513
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 551	10 583
9. Inne aktywa długoterminowe	1 333	1 734
II. Aktywa obrotowe	318 030	324 530
1. Zapasy	21 694	17 752
2. Zaliczki na dostawy	11 691	10 980
3. Aktywa z tytułu umów	208 775	208 024
4. Należności krótkoterminowe	62 149	64 197
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
5. Pożyczki udzielone	1 223	2 368
6. Środki pieniężne	5 682	15 543
7. Inne aktywa	4 631	1 891
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 186	3 775
Aktywa razem	530 080	528 613



Pasywa	30.06.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny	262 454	248 549
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	260 673	246 768
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	161 464	160 687
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	53 532	40 404
- zyski zatrzymane	39 847	14 454
- zysk netto	13 905	25 950
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	1 781	1 781
II. Zobowiązania długoterminowe	103 891	92 791
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 209	27 784
2. Kredyty i pożyczki	17 494	13 944
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	16 703	11 727
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	18 000
6. Inne zobowiązania długoterminowe	5 310	4 005
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	154	519
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 021	16 812
III. Zobowiązania krótkoterminowe	163 735	187 273
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	5 830	4 972
2. Inne zobowiązania finansowe	11 000	13 137
3. Kredyty i pożyczki	55 590	47 836
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 338	55 099
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
7. Inne zobowiązania	27 820	50 964
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 680	1 658
8. Rezerwy na zobowiązania	1 051	967
9. Rozliczenia międzyokresowe	10 107	14 298
Pasywa razem	530 080	528 613

**Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	106 919	91 862
Przychody netto ze sprzedaży produktów	89 587	78 965
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 333	12 897
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	77 427	66 370
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62 084	55 389
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 342	10 981
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	29 493	25 492
Koszty sprzedaży	2 457	2 718
Koszty ogólnego zarządu	6 575	5 184
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	20 460	17 591
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 191	4 019
2. Pozostałe koszty operacyjne	669	3 506
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20 982	18 104
1. Przychody finansowe	1 283	1 217
2. Koszty finansowe	4 758	2 448
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	17 507	16 873
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	17 507	16 873
1. Podatek dochodowy	3 602	1 872
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 905	15 001
B. Działalność zaniechana	0	0
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	13 905	15 001
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 905	15 001
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,31	0,33
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,31	0,33
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,31	0,33
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,31	0,33
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	13 905	15 001
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	13 905	15 001

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 507	16 873
1. Z działalności kontynuowanej	17 507	16 873
2. Z działalności zaniechanej	0	0
II. Korekty razem	-30 813	-39 210
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 103	4 563
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 800	1 192
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 837	-1 337
6. Zmiana stanu rezerw	-281	717
7. Zmiana stanu zapasów	-3 942	-1 512
8. Zmiana stanu należności	-938	12 391
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 486	-16 172
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 942	-38 245
11. Zapłacony podatek dochodowy	-1 185	-820
12. Inne korekty	675	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 526	-22 337
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10 821	2 201
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 311	538
2. Z aktywów finansowych, w tym:	10	57
- spłata udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	10	57
3. Inne wpływy inwestycyjne	4 500	911
II. Wydatki	11 202	2 922
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 050	2 914
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	501	8
- udzielone pożyczki	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	651	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-381	-721
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 994	18 000
1. Kredyty i pożyczki	18 994	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	18 000
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	14 949	38 503
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	5 635	26 504
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 477	5 922
3. Odsetki	3 837	1 184
4. Inne wydatki finansowe	0	4 893
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 045	-20 503
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 862	-43 561
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 544	47 203
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 682	3 642
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 836	276



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane		Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zyski z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2022	44 837	160 687	840	14 454	25 950	246 768	1 781	248 549
Korekta błędu - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2022 po zmianach	44 837	160 687	840	14 454	25 950	246 768	1 781	248 549
Podział wyniku finansowego za 2021 rok	-	20 490	-	5 460	-25 950	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-19 933	-	19 933	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	13 905	13 905	-	13 905
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	13 905	13 905	-	13 905
Zmiany w kapitale własnym	-	557	-	25 393	-12 045	13 905	-	13 905
Stan na 30 czerwca 2022	44 837	161 244	840	39 847	13 905	260 673	1 781	262 454
Stan na 1 stycznia 2021	44 837	140 520	840	7 002	28 712	221 910	0	221 910
Korekta błędu - lata poprzednie	-	-	-	-1 092	-	-1 092	-	-1 092
Saldo po zmianach	44 837	140 520	840	5 910	28 712	220 818	0	220 818
Zwiększenie wynikające ze zmian udziałów w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	1 781	1 781
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	-	20 167	-	8 544	-28 712	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	25 950	25 950	-	25 950
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	0
Dochody całkowite	-	-	-	-	25 950	25 950	-	25 950
Zmiany w kapitale własnym	-	20 167	-	8 544	-2 762	25 950	1 781	27 731
Stan na 31 grudnia 2021	44 837	160 687	840	14 454	25 950	246 768	1 781	248 549

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

1. Informacje ogólne

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

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

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 okienno – 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim. Od dnia 31 grudnia 2021 roku, 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.



2. Notowania na rynku regulowanym

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

Symbol na GPW: CPR (do 24 stycznia 2022 roku POZ)

Data debiutu: 11 czerwca 2008 roku

Kod Lei: 259400RSI902DYNUQ180

ISIN: PLPZBDT00013 (dla akcji pozostających w obrocie)

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

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

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

Zarząd:

Paweł Piotrowski	Prezes Zarządu
Łukasz Marcin Fojt	Wiceprezes Zarządu
Radosław Załozieński	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



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 Załazińskiego 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.

4. Grupa Kapitałowa

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.

Spółki: Pozbud Inwestycje Sp. z o.o. (w trakcie rejestracji zmiany nazwy na FARADISE Energy Sp. z o.o.) oraz Pozbud OZE Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych. Pozostałe spółki zależne tj.: SPC-2 sp. z o.o., Agnes S.A., Fabryka Slonawy Sp. z o.o., Faradise S.A. oraz Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. podlegają konsolidacji pełnej.

5. Znaczący akcjonariusze

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 nie miały miejsca zmiany w obszarze akcjonariatu.

- 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	11 936 969	26,56%	11 936 969	24,50%

- 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, 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.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2022 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I półrocze narastająco od początku 2021 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2021 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2022 roku.

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

Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. Dodatkowo specyfika największego kontraktu budowlanego realizowanego przez Spółkę powoduje, że część prac zrealizowanych podlega fakturowaniu dopiero po spełnieniu określonych wymogów kontraktowych. Poza tym ze względu na konieczność przebudowania całej organizacji zakładu produkcyjnego w Słonawach (obecnie Fabryka Słonawy Sp. z o.o.) oraz zmiany podejścia do rozwoju kierunków sprzedaży, aktualnie Spółka jest w fazie budowania portfela zleceń zapewniającego uzyskanie rentowności segmentu oraz zapewnienia bezpiecznego poziomu płynności. Działania podjęte przez Emitenta w segmencie stolarki otworowej przynoszą oczekiwane efekty w szczególności w segmencie dostaw wyrobów dla inwestycji realizowanych dla developerów i generalnych wykonawców, a także w segmencie exportowym. Należy podkreślić, że ze względu na wydzielenie ZCP w postaci zakładu w Słonawach oraz wniesienia go do spółki Fabryka Słonawy istnieje ryzyko, że przez pewien czas utrudnione będzie dokonywanie zakupów z istotnie odroczonym terminem płatności lub też udzielenie określonych limitów handlowych będzie się wiązać z dokonywaniem odpowiednich zabezpieczeń (poręczeń) przez jednostkę dominującą.



Zarząd Spółki wskazuje, że obecnie kluczowe z punktu widzenia dalszej strategii funkcjonowania w segmencie budowlanym jest pozyskiwanie limitów gwarancyjnych oraz finansowań celowych niezbędnych w momencie pozyskania nowych zleceń. Grupa zabezpiecza się również w zakresie ewentualnych przesunięć terminów odbioru robót na kontrakcie związanym z budową sieci światłowodowej GSM-R. W tym celu zawarty został aneks z bankiem finansującym, na mocy którego został powiększony limit kredytowy przeznaczony na finansowanie kontraktu. Jego uruchomienie zostało obwarowane koniecznością zawarcia stosownych aneksów z Zamawiającym. W związku ze stopniowym wzrostem skali działalności w zakresie produkcji stolarki otworowej spółka aktywnie poszukuje finansowania służącego sprawniejszej możliwości produkcji zamówień realizowanych dla kluczowego odbiorcy w Stanach Zjednoczonych.

Dodatkowo, Zarząd podejmuje działania mające na celu zbycia majątku nieprodukcyjnego, w szczególności zbędnych nieruchomości inwestycyjnych, które aktualnie są wyłącznie elementem kosztotwórczym. W tym zakresie w marcu 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.

9. Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych

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

10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
EUR	4,6806	4,5994	4,5208
USD	4,4825	4,0600	3,8035

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



12. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 30 czerwca 2021 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

13. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 3.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”. Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż.
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np.: amortyzację.
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny:
 - a) MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - b) MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2)



doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;

c) MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;

d) MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Powyższe zmiany nie wpłynęły na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE i nie weszły jeszcze w życie.

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie powodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

- [Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”](#)

Zmiany dotyczą ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

- [Zmiany do MSR 8 „Zasady \(polityka\) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”](#)

Zmiany dotyczą definicji wartości szacunkowej oraz wyjaśnienia jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

- [Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”](#)

Nowy standard został zatwierdzony w UE w dniu 19.11.2021 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Grupa jest w trakcie oceny wpływu poniższych standardów i interpretacji na stosowane dotychczas zasady rachunkowości.

[Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”](#)

Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

[Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”](#)

Zmiany dotyczą pierwszego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9.



Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Interpretacje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.”

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany mają wpływ na podatek dochodowy związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

14. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem COMPREMUM S.A. Rada Nadzorcza uchwałą podjętą w dniu 25 lipca 2022 roku, 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:

- 1) przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. 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,

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

W przeszłości Spółka nie korzystała z usług w/w firmy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta.

15. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

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

16. Korekty wynikające z błędów

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



IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

1. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach prowadzonej przez Grupę Emitenta działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyróżniano 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 SLONAWY 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.

Strona | 21

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

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 SPRZE DAŻY	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	17 506
			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 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.

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, 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.

Pozostałe segmenty działalności Grupy

Zgodnie z opublikowaną w grudniu 2020 roku strategią rozwoju, Grupa rozszerza działalność na następujące segmenty, które w okresie bilansowym nie generowały przychodów:



- 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.

Informacje dotyczące głównych klientów

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.

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarka Drewniana (Segment I). Podkreślić należy rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarstwa otworowej. W pierwszym półroczu sprzedaż eksportowa stanowiła ponad 46,6% sprzedaży segmentu. Zarząd Jednostki dominującej podkreśla, że w dalszych okresach bieżącego roku oczekuje się porównywalnego udziału eksportu w sprzedaży segmentu jednakże celem prowadzonych działań jest istotne zwiększenie sprzedaży eksportowej w stosunku do roku poprzedniego.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Kraj	100 684	86 767
Export	6 235	5 095
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	106 919	91 862

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,



- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Jednostka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Jednostka szacuje plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego. Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca



2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczonego ujmowane są w pełnej wysokości.

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

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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2020 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 551	10 583	1 968
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 209	27 784	1 425
Aktywa z tytułu umów	208 775	208 024	751

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego półrocza 2022 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 751 tys. zł),



- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych oraz różnicy pomiędzy bilansową, a podatkową wartością środków trwałych.

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

4. Nabywanie jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2022 roku Emitent nie nabywał akcji ani udziałów w spółkach zależnych.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2022	31.12.2021
- grunty	14 855	9 999
- budynki i budowle	64 264	71 479
- urządzenia techniczne i maszyny	32 030	40 232
- środki transportu	65	262
- inne środki trwałe	1 428	1 650
Środki trwałe w budowie i zaliczki	18 278	12 256
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	130 920	135 878

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

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec I półrocza 2022 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zapłacone zaliczki na środki trwałe w głównej mierze dotyczyły zaliczki na zakup działki.



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2022	10 044	92 178	55 496	1 328	3 362	162 408
b) zwiększenia (z tytułu)	4 869	0	19	0	0	4 888
- nabycie	1 263	0	19	0	0	1 282
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	3 606	0	0	0	0	3 606
c) zmniejszenie z tytułu	0	6 560	9 974	12	132	16 678
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	5 235	12	0	5 247
- inne	0	6 560	4 739	0	132	11 431
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2022	14 913	85 618	45 541	1 316	3 230	150 618
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2022	45	20 699	15 264	1 066	1 712	38 786
f) amortyzacja za okres	5	1 089	1 330	113	178	2 715
- zmniejszenia	0	435	3 083	0	87	3 605
- inne zwiększenia	8	0	0	72	0	80
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2022	58	21 353	13 511	1 251	1 803	37 976
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2022	14 855	64 264	32 030	65	1 428	112 642

wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2021	10 507	91 015	50 949	1 102	3 289	156 861
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 163	4 547	226	170	6 106
- nabycie	0	505	109	0	170	784
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	658	4 438	226	0	5 322
c) zmniejszenie z tytułu	463	0	0	0	97	560
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	97	97
- inne	463	0	0	0	0	463
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2021	10 044	92 178	55 496	1 328	3 362	162 408
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2021	45	17 610	14 354	1 050	1 142	34 201
f) amortyzacja za okres	0	3 089	910	16	570	4 585
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia inne	0	3 089	910	16	570	4 585
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2021	45	20 699	15 264	1 066	1 712	38 786
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2021	9 999	71 479	40 232	262	1 650	123 623

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2022	31.12.2021
- grunty	1 409	1 409
- budynki i budowle	6 607	2 137
- urządzenia techniczne i maszyny	16 330	10 387
- środki transportu	3 409	3 059
- inne środki trwałe	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	27 756	16 992

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 czerwca 2022 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 7 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania maszyn i urządzeń, koparek, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości.

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

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące posiadanych i zidentyfikowanych przez Grupę aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadających im zobowiązań.

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2022	1 463	3 634	19 118	6 180	0	30 395
b) zwiększenia z tytułu	18	4 779	6 503	836	0	12 136
- nabycie	0	0	0	836	0	836
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	18	4 779	6 503	0	0	11 300
c) zmniejszenie z tytułu	0	1 194	4 095	763	0	6 052
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	788	0	0	788
- inne korekty	0	1 194	3 307	763	0	5 264
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2022	1 481	7 219	21 526	6 253	0	36 480
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2022	54	1 497	8 731	3 121	0	13 403
f) amortyzacja	18	885	3 535	277	0	4 679
- zmniejszenia	0	1 194	4 095	763	0	6 052
- amortyzacja za okres	18	309	560	486	0	1 373
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2022	72	612	5 196	2 844	0	8 724
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2022	1 409	6 607	16 330	3 409	0	27 756



Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2021	1 987	2 345	24 434	6 328	0	35 094
b) zwiększenia z tytułu	0	1 500	869	1 091	0	3 460
- nabycie	0	1 500	869	1 091	0	3 460
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenie z tytułu	524	211	6 185	1 239	0	8 159
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	1 239	0	1 239
- inne	524	211	6 185	0	0	6 920
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2021	1 463	3 634	19 118	6 180	0	30 395
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2021	27	954	6 214	2 448	0	9 643
f) amortyzacja	27	543	2 517	673	0	3 760
- amortyzacja za okres	27	543	2 517	673	0	3 760
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2021	54	1 497	8 731	3 121	0	13 403
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2021	1 409	2 137	10 387	3 059	0	16 992

Pozostające do spłaty przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2022	31.12.2021
Do 1 roku	5 830	4 972
powyżej 1 roku do 3 lat	9 885	9 367
powyżej 3 do 5 lat	6 818	2 360
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	22 533	16 699
- w tym długoterminowe	16 703	11 727
- w tym krótkoterminowe	5 830	4 972

7. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.06.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone pracownikom	23	23
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	0	1 520
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 223	1 248
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-23	-412
Udzielone pożyczki, razem	1 223	2 379

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 1 223 tys. zł stanowiła aktywa krótkoterminowe 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 1 223 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami. Wierzytelność ta została zabezpieczona poprzez ustanowienie na rzecz Spółki hipoteki łącznej do kwoty 1 mln złotych.

8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	93 147	70 286
Koszt wytworzenia robót budowlanych	64 970	47 614
Wynik brutto ze sprzedaży	28 177	22 672

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.06.2022	31.12.2021
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	41 278	76 232
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	208 775	208 024
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	54 186	59 126
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w znacznej mierze usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, jednakże rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez



Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w 2019 i 2020 roku.

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

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

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

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółki zależne AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o. w roku 2020 ubiegały się o subwencję finansową z programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP - przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 mln zł.

Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku.

Spółka zależna SPC-2 w III kwartale 2020 roku również otrzymała dofinansowanie w kwocie 3,5 mln zł., umowę numer 161000060022026SP podpisano dnia 28 lipca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.

Zarówno Emitent jak i jednostki zależne w I półroczu 2021 roku złożyły wniosek o częściowe umorzenie otrzymanych subwencji.

Spółka Agnes S.A. otrzymała decyzję PFR z dnia 8 lipca 2021 roku o częściowym umorzeniu obowiązku zwrotu subwencji – tj. w kwocie 1 750 tys. zł , natomiast spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. została zwolniona z obowiązku spłaty części udzielonej subwencji w dniu decyzją PFR z dnia 26 sierpnia 2021 roku – podobnie, w kwocie 1 750 tys. zł

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2022	31.12.2021
Kredyty w rachunku bieżącym	8 941	8 200
Kredyty inwestycyjne	10 000	11 000
Kredyt obrotowy	47 547	33 077
Otrzymane pożyczki	2 221	3 000
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	5 375	6 500
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	73 084	61 780

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązanie długoterminowe	17 494	13 944
Zobowiązanie krótkoterminowe	55 590	47 836
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	73 084	61 780

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2022 roku .

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2022 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	mBank S.A.	18.11.2021	odnawialny	14 000	8 890	2023-05-30	WIBOR 1M + marża	1. weksel in blanco, 2. hipoteka umowna na nieruchomości położonej w miejscowości Rogoźno, przy ulicy Lipowej, działka nr 243 i 251, KW nr PO10/00029224/8 3. cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy od PKP Intercity S.A. z tyt. kontraktu nr UM-BIT-21-900-0048 oraz nr UM-BIT-21-900-0049 z dnia 10.09.2021 w kwocie 70 563 255,00na podstawie Umowy o cesję nr ZAB/140/0161/2021 4. gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 5 000,8 tys. zł tj. 35,72% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu gwarancji do Rejestru BGK do 31.07.2023 r.	COMPREMUM S.A.
2	SGB Bank S.A.	21.10.2013 z późn.zm.	w rachunku bieżącym	4 500	4 500	2022-10-29	WIBOR 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000 tys. zł; 4. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.	



Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2022 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
3	SGB Bank S.A.	31.07.2017 z późn. zm.	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	10 000	2025-07-30	WIBOR 3M + marża	Hipoteka umowna na łączną do kwoty 16,5 mln zł: a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach oraz prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie, na: b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie, 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału Banku w finansowaniu Spółki, 3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku, 4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	COMPREMUM S.A.
4	Bank Gospodarstwa Krajowego	2018-11-26	kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules	25 000	24 132	2023-05-31	WIBOR 1M + marża	1. Przelew (cesja) wierzytelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu, 2. Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez COMPREMUM S.A., 3. Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy, 4. Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO10/00029224/8 stanowiącej własność COMPREMUM S.A., 5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 37,5 mln zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu, 6. Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100%	SPC-2 Sp. z o.o.



Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2022 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
			Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. 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					przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany, 7. Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.	
5	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.08.27	Obrotowy	6 000	4 800	2024.06.30	WIBOR 1M + marża	1. hipoteka łączna do kwoty 9 000 000 PLN na nieruchomościach: ul. Boguniewska w Rogoźnie oraz ul. Fabryczna 7 w Rogoźnie lokale: 1,3,4 2. cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia nieruchomości wskazanych powyżej 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa 5. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku. w BS Wschowa 6. cesja wierzytelności z tytułu umowy podwykonawczej z 16.10.2018 zawartej z SPC-2 za obszar „Gdynia”	AGNES S.A.



Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2022 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
6	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2021.09.22	Obrotowy	2 000	1 725	2024.08.31	WIBOR 1M+ marża	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku. w BS Wschowa 3. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BS Wschowa 4. gwarancja de minimis udzielona przez BGK	
7	mBank S.A.	2022.05.18	Odnawialny	6 000	6 000	2023.11.29	WIBOR 1M + marża	1. weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę z deklaracją wekslową, 2. cesja globalna na rzecz Banku wierzycelności należnych od SPC-2 Sp. z o.o.	
8	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku	2022.05.12	Odnawialny	4 000	2 000	2024.03.29	WIBOR 3M + marża	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 3. umowa o przelew wierzycelności z Elektrociepłowni Plaszkowice Sp. z o.o., 4. poręczenie BGK w ramach poręczenia portfelowego de minimis-gwarancja de minimis BGK	
9	Millennium S.A.	2016-05-17	w rachunku bieżącym	5 000	4 441	2022-11-16	WIBOR 1M+marża	1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK, 2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
					65 488				



10. Instrumenty finansowe

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

Strona | 36

Udziały spółek nienotowanych

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

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka jest stroną umowy factoringowej z Pekao Faktoring S.A. w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 850 tys. zł). Poza tym Emitent jest stroną umowy faktoringu odwrotnego z Pekao Faktoring, w ramach którego posiada dostępny limit w kwocie 2 500 tys. złotych (limit wykorzystany na dzień 31 czerwca 2022 roku wynosił 2 496 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 31 czerwca 2022 roku wynosił 3 000 tys. zł).

Spółka zależna jest stroną umów faktoringowej z bankiem Millennium S.A. w ramach których posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 4 999 tys. zł.) oraz w kwocie 4 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 4 494 tys. zł.) oraz z BNP PARIBAS Faktoring sp. z o.o. limit faktoringu niepełnego w kwocie 1 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 400 tys. zł) Poza tym spółka zależna posiada limit faktoringu odwrotnego w Millennium S.A. w kwocie 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 2 999 tys. zł.).

Instrumenty pochodne

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

**Przekwalifikowanie**

Zarówno w I półroczu 2022 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

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

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

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

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



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

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 Jednostkę dominującą 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 wahań kursów walut, które z kolei będą przekładać się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Jednakże biorąc pod uwagę planowany rozwój sprzedaży na rynek USA, planowane jest wdrożenie polityki zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez stosowanie transakcji terminowych. 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 zawieranymi 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 Grupą Kapitałową

Grupa Kapitałowa Emitenta zakłada stopniowe rozszerzenie prowadzonej działalności Grupy, przy jednoczesnym ograniczeniu 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.

Dodatkowym 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 wygasł w grudniu 2020 roku z uwagi na niespełnienie przez Inwestora ukraińskiego wymogów formalno-prawnych postawionych przez instytucje finansowe, które miały udzielić finansowania na projekcie.

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

Jednostka dominująca 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.

Powyższe 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, wymuszony 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.

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	1 223	1 223	2 379	2 379
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 149	62 149	64 197	64 197
Pożyczki	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0	0	0
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 682	5 682	15 543	15 543
Zobowiązania:				
Kredyty	73 084	73 084	61 780	61 780
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	18 000	18 000	18 000	18 000
Leasing finansowy	22 533	22 533	16 699	16 699
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52 338	52 338	55 099	55 099

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

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

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



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

poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

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

Udziały spółek nienotowanych

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

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka jest stroną umowy factoringowej z Pekao Faktoring S.A. w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 850 tys. zł). Poza tym Emitent jest stroną umowy faktoringu odwrotnego z Pekao Faktoring, w ramach którego posiada dostępny limit w kwocie 2 500 tys. złotych (limit wykorzystany na dzień 31 czerwca 2022 roku wynosił 2 496 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 31 czerwca 2022 roku wynosił 3 000 tys. zł).

Spółka zależna jest stroną umów faktoringowej z bankiem Millennium S.A. w ramach których posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 4 999 tys. zł.) oraz w kwocie 4 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 4 494 tys. zł.) oraz z BNP PARIBAS Faktoring sp. z o.o. limit faktoringu niepełnego w kwocie 1 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 400 tys. zł) Poza tym spółka zależna



posiada limit faktoringu odwrotnego w Millennium S.A. w kwocie 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 2 999 tys. zł).

Instrumenty pochodne

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

Przekwalifikowanie

Zarówno w I półroczu 2022 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzkami, na które narażona jest Grupa są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego spółek oraz całej Grupy,

- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

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

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej 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.

Strona | 51

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w EUR. Emitent jest narażony na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR. Ze względu na wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty jest nieznaczne.

Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy.

Ryzyko utraty płynności

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

Zarząd Emitenta nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

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. Pozytcje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.



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.

Zarządzanie kapitałem

Strona | 52

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, 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. Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

Celem zarządzania kapitałem obrotowym netto jest 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 30 czerwca 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 Spółki dominującym wskaźnikiem 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 oprocentowanego w formie kredytów, jak i handlowego. 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.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

**Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2022	01.01- 31.12.2021
Stan na początek okresu	31 109	39 830
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	3 296
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	1 066
Odpisy wykorzystane (-)	92	10 951
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	31 017	31 109

Strona | 53

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2022	01.01- 31.12.2021
Stan na początek okresu	412	412
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	92
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	92
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	412	412

Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2022	01.01- 31.12.2021
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276

Rezerwy

Rezerwy	30.06.2022	31.12.2021
Świadczenia pracownicze	946	942
Inne rezerwy	259	544
Razem	1 205	1 486

Rezerwy	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwy długoterminowe	154	519
Rezerwy krótkoterminowe	1 051	967
Razem rezerwy	1 205	1 486



Rezerwy	30.06.2022	31.12.2021
Świadczenia pracownicze	946	942
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	792	787
- na odprawy emerytalne	154	155
Inne rezerwy	259	544
- na badanie sprawozdania finansowego	33	31
Razem	1 205	1 486

12. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Amortyzacja	4 103	4 563
Zużycie materiałów i energii	14 975	16 106
Usługi obce	35 871	31 986
Podatki i opłaty	955	643
Wynagrodzenie	8 847	7 433
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 759	1 427
Pozostałe koszty rodzajowe	1 187	724
Koszty według rodzaju razem	67 696	62 884
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 420	406
Koszty sprzedaży	-2 457	-2 718
Koszty ogólnego zarządu	-6 575	-5 183
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62 084	55 389

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	15	20
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 715	3 439
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	1 373	1 104
Razem	4 103	4 563

13. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	385	249
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	0	9
Otrzymane kary i odszkodowania	315	1 819
Dotacje	0	350
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	9	0
Gwarancje, poręczenia	0	997
Kary umowne	0	1
Sprzedaż pozostała	212	0
Inne przychody operacyjne	271	593
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 191	4 019



Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.06.2022	01.01- 30.06.2021
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (straty z tytułu strat kredytowych)	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	0	224
Spisanie należności handlowych	174	0
Opłaty sądowe	101	0
Utworzenie rezerw	0	2 445
Likwidacja majątku obrotowego	87	0
Zapłacone kary i odszkodowania	140	54
Koszty lat ubiegłych	113	134
Darowizna	31	0
Amortyzacja wynajem koparek NKUP	0	487
Zwiększenie wartości koparek	0	27
Pozostałe koszty	23	137
Pozostałe koszty operacyjne razem	669	3 506

14. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01- 30.06.2022	01.01- 30.06.2021
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	24	105
Odsetki od udzielonych pożyczek	14	25
Odsetki od lokat	1	79
Pozostałe odsetki	10	1
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	148
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	0
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	0	942
Inne przychody finansowe	1 259	22
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	9	22
Zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 250	0
Przychody finansowe razem	1 283	1 217

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2022	01.01- 30.06.2021
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 857	1 353
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	1 867	553
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	801	474
Odsetki od obligacji	494	92
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	68	14
Odsetki budżetowe	63	39
Odsetki faktoring	564	181
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	176
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	0	176
Inne koszty finansowe	901	918
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	0	284



Koszty finansowe	01.01- 30.06.2022	01.01- 30.06.2021
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych	25	0
Prowizje od gwarancji bankowych i faktoringowych	876	634
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	4 758	2 448

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

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

16. Zysk na akcję

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

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

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Zysk na jedną akcję zwykłą	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
1. Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 905	15 001
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	13 905	15 001
7. Zysk na jedną akcję	0,31	0,33
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,31	0,33

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych oraz ich organy zarządcze i nadzoru. Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem, a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I półrocze 2022 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
DWD System Sp. z o.o. (pozostały podmiot powiązany)	1 787	2 025	2 723	2 984	0	0
Łukasz Fojt (kluczowy personel kierowniczy)	163	148	0	0	0	0
FS Łukasz Fojt	2	0	1	0	200	0



Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
(pozostały podmiot powiązany)						
AXE PROMOTION S.A. (pozostały podmiot powiązany)	3 003	3 484	2 748	4 152	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna (pozostały podmiot powiązany)	0	165	0	164	0	0
Razem	4 955	5 822	5 472	7 300	200	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2021 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
DWD System Sp. z o.o. (pozostały podmiot powiązany)	0	688	0	4 960	1 000	0
Alusta S.A. (pozostały podmiot powiązany)	0	3	0	0	0	0
FS Łukasz Fojt (pozostały podmiot powiązany)	0	0	0	0	0	0
AXE PROMOTION S.A. (pozostały podmiot powiązany)	1 282	2 449	2 051	5 891	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna (pozostały podmiot powiązany)	0	88	0	280	0	0
Razem	1 282	3 225	2 051	11 131	1 000	0

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie istotnych zobowiązań warunkowych Grupy Emitenta:

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

Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

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	Comprium	usunięcia wad i usterek	31.12.2024	110 000,00
10	Comprium	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	61 777,30
11	Comprium	usunięcia wad i usterek	20.05.2023	3 993 369,50
12	Comprium	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	14.09.2022	2 298 132,00
13	Comprium	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	20.07.2022	60 045,21
14	Comprium	należytego wykonania + usunięcia wad i usterek	14.09.2022	2 338 670,35
15	Comprium	wadium	01.08.2022	150 000,00
16	Comprium	wadium	01.07.2022	200 000,00
17	Comprium	wadium	30.06.2022	360 000,00
18	Comprium	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 bankowej zapłaty),

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

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.

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

Strona | 60

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

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

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku jednostka dominująca dokonała zbycia nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Grzywnie. Jednostka wygenerowała zysk na wyżej opisanej transakcji w wysokości 1 250 tys. złotych, który został zaprezentowany w przychodach finansowych.

Poza powyższą nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy czy też przepływy środków pieniężnych Grupy.

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

W okresie objętym raportem Grupa ani nie emitowała papierów wartościowych nie wykupywała i nie spłacała.

W dniu 22 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o emisji Obligacji serii B. W dniu 27 maja 2021 roku doszła do skutku emisja 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Środki z emisji Emitent przeznaczył w pierwszej kolejności na spłatę kredytów udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. na rzecz POZBUD, które są jednocześnie zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach Spółki położonych w Słonawach. Pozostałe środki zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Spółki. 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.

Informacje na temat emisji Obligacji prezentuje tabela poniżej:

Obligacje serii B	
Rodzaj obligacji	Obligacje czteroletnie z częściową amortyzacją po 3 latach
Wartość emisji	18 000 tys. zł
Saldo na dzień 31 marca 2022r.	18 000 tys. zł
Waluta	PLN
Termin wykupu	I termin 31.03.2024 r. 7 200 tys. zł
	II termin 31.03.2025 r. 10 800 tys. zł
Stopa oprocentowania	Oprocentowanie stałe
Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Hipoteka umowna łączna do kwoty 27 000 tys. zł, wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach
	Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie obligacji do wartości stanowiącej 50% wartości nieruchomości

22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

Pozyskanie kontraktu w Grecji

W dniu 31 maja 2022 roku Emitent zawarł umowę z GIANNITSA MUSHROOMS GREECE PRIVATE COMPANY (dalej 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. Realizacja warteo 11.768.925,00 EUR netto potrwa około 15 miesięcy od chwili rozpoczęcia prac, jednakże po spełnieniu następujących warunków:

- a) przekazaniu przez Inwestora na konto Spółki zaliczki w wysokości 27% wartości niniejszego Kontraktu tj. 3.177.608,00 EUR, oraz
- b) wejściu w życie umowy kredytowej, zawartej przez Inwestora, potwierdzone Generalnemu Wykonawcy pismem kredytodawcy;
- c) uzyskaniu przez Spółkę wszelkich pozwoleń, certyfikatów, zaświadczeń, licencji itp. wymaganych przez prawo greckie do pełnienia funkcji Generalnego Wykonawcy;
- d) uzyskaniu przez Inwestora ostatecznego i prawomocnego Pozwolenia na Budowę wyrażającego zgodę na budowę Pieczarkarni oraz zawierającego pozwolenie na wykonanie prac projektowych,
- e) przekazaniu Spółce przez Inwestora Dokumentacji Projektowej oraz odbiór Dokumentacji Projektowej przez Compremum;
- f) podpisanie przez Spółkę wszystkich kluczowych umów z głównymi podwykonawcami (po wcześniejszym ich zaakceptowaniu przez Inwestora).

Łączna suma kar, które mogą zostać naliczone Spółce nie przekroczy 10% ceny netto przedmiotu umowy.

Wpływ pandemii COVID-19 na sprawozdanie finansowe i na działalność Grupy

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym półroczu 2022 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej

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

Jednakże, co należy podkreślić, Emitent zidentyfikował ryzyko, polegające na tym, że kluczowi dostawcy w segmencie przemysł kolejowy – modernizacja taboru dostarczają komponenty, których produkcja uzależniona jest od takich surowców jak nikiel, miedź i aluminium, a których istotnym w skali globalnej producentem jest Rosja. Nie bez znaczenia są także związane z wojną w Ukrainie problemy z globalnym łańcuchem dostaw, które pogłębia zaostrzana 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 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 oraz istotnym wzrostem opłat za energię elektryczną. 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.

Informacja w sprawie nabycia nieruchomości pod budowę fabryki baterii

W ww. raporcie Spółka poinformowała, że w dniu 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.

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.

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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.

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.

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.

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.

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2022.

Strona | 63

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

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

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 COMPREMUM S.A. (pozwana)	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: sygn. XX GC 296/19, XX GNc 1808/18	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 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	Postępowanie cywilne o zapłatę	Sąd Apelacyjny Sąd Okręgowy w Warszawie	pozew o zapłatę (data wpływu 26 marca 2019 roku);



Przeciwko COMPREMUM S.A. (pozwana)	wartość przedmiotu sporu 578.588,00 zł	sygn. akt w sądzie II instancji: VII AGa 57/21 poprzednie sygnatury akt: XVI GC 769/1; XVI GNc 446/19	<u>17 grudnia 2021 roku</u> – Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelektualnej uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu Sądowi; Aktualnie akta zostały przekazane sądowni 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 odpowiedzialnością Spółka komandytowa przeciwko COMPREMUM S.A. (pozwana) Data rozpoczęcia: 5 lipca 2019 roku (pozew)	Postępowanie cywilne o zapłatę aktualna wartość przedmiotu sporu 11.672.359,00 zł Przed rozszerzeniami powództw wartość przedmiotu sporu wynosiła 4.957.140 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu sygn. akt IX GNc 741/19	5 lipca 2019 roku – pozew o zapłatę 23 kwietnia 2021 r. – rozszerzenie powództwa do kwoty 10.057.228,00 zł; 18 lipca 2021 r. – odpowiedź na rozszerzenie powództwa; 14 grudnia 2021 r. – kolejne rozszerzenie powództwa do kwoty 11.672.359,00 zł; 17 stycznia 2022 roku – odpowiedź na rozszerzenie powództwa; Aktualnie w sprawie przeprowadzane jest postępowanie dowodowe podczas wyznaczonych rozpraw.



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

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

W dniu 3 marca 2022 roku spółka zależna Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. udzieliła zabezpieczeń wymaganych aneksem do umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej Nr 18/5015 zawartej pomiędzy spółką zależną SPC-2 Sp. z o.o. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („Bank“):

- 1) poręczenia z tytułu kredytu udzielonego SPC-2 na podstawie Umowy do kwoty 25 000 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 30.11.2023r.;
- 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 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 29.11.2023r.;
- 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 44 313 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 29.11.2023r.

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

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

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

Emitent ani żadna jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do czerwca 2022 roku.

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

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

31. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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



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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. 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 Jednostki dominującej aktywnie poszukuje nowych źródeł finansowania, w szczególności służących finansowaniu realizacji nowych projektów, w tym przede wszystkim związanych z modernizacją wagonów, a także prowadzi rozmowy związane z zapewnieniem płynności dla przyszłych realizacji dotyczących projektów z branży OZE.

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

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020) i którą będzie 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 kwartału 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 rozstrzyganie,
- 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. do końca 2021 roku kontynuował i w roku 2022 nadal będzie kontynuować realizację strategii przyjętej w grudniu 2020 roku, w tym 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 SŁONAWY ma kontynuować reorganizację systemów zarządzania zakładem produkcyjnym w Słonawach, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów produkcji oraz zarządzania dostępnymi aktywami i zasobami.

Zarząd przeprowadził w Grupie prace wdrożeniowe w zakresie budowy systemów IT zwiększających bezpieczeństwo danych i będących podstawą do nowoczesnego zarządzania zasobami. W zakładzie produkcyjnym zainstalowano nowoczesny system kontroli dostępu. Rozpoczęto 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.

**V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Strona | 69

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2022		01.01.-30.06.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 646	3 155	21 852	4 805
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 828	394	7	2
Zysk (strata) brutto	2 112	455	-1 126	-248
Zysk (strata) netto	1 583	341	96	21
Wybrane dane finansowe	30.06.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	263 853	56 372	251 465	54 673
Rzeczowe aktywa trwałe	1 984	424	4 343	944
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 203	898	790	172
Należności krótkoterminowe	48 690	10 402	50 132	10 900
Należności długoterminowe	113	24	113	25
Zobowiązania krótkoterminowe	50 723	10 837	41 107	8951
Zobowiązania długoterminowe	34 063	7 277	32 874	7 147
Kapitał własny	179 067	38 257	177 484	38 589
Kapitał podstawowy	44 837	9 579	44 837	9 748
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2022		01.01.-30.06.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 781	-814	10 322	2 270
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 858	-616	-246	-54
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 338	1 581	-9 726	-2 139
Zmiana stanu środków pieniężnych	699	151	350	77
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)	0,04	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,04	0,01	0,00	0,00
Wybrane dane finansowe	30.06.2022		31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,99	0,85	3,96	0,85
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,99	0,85	3,96	0,85



VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa trwałe	159 622	149 489
1. Wartości niematerialne	0	0
2. Inwestycje w jednostki zależne:	122 117	122 117
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 984	4 343
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 203	790
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	16 050	7 461
6. Należności długoterminowe	113	113
7. Nieruchomości inwestycyjne	10 399	10 337
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 757	4 328
9. Inne długoterminowe aktywa	0	0
II. Aktywa obrotowe	104 230	101 976
1. Zapasy	5 320	3 205
2. Zaliczki na dostawy	9 668	7 853
3. Aktywa z tytułu umów	23 578	23 578
4. Należności krótkoterminowe	48 690	50 132
5. Pożyczki udzielone	9 809	11 538
6. Środki pieniężne	1 153	454
7. Inne aktywa	3 827	1 440
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 186	3 775
Aktywa razem	263 853	251 465



Pasywa	30.06.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny	179 067	177 484
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	100 240	120 174
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	33 150	11 634
- zyski zatrzymane	31 567	10 771
- zysk/strata netto	1 583	863
II. Zobowiązania długoterminowe	34 063	32 874
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 458	4 499
2. Kredyty i pożyczki	6 000	8 000
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	4 512	2 360
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	18 000
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	15	15
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	50 723	41 106
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 673	865
2. Inne zobowiązania finansowe	5 600	6 670
3. Kredyty i pożyczki	20 919	9 980
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 125	9 395
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
7. Inne zobowiązania	2 812	5 329
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
8. Rezerwy na zobowiązania	158	130
9. Rozliczenia międzyokresowe	5 436	8 737
Pasywa razem	263 853	251 465



Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	14 646	21 852
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 613	18 310
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 033	3 542
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	12 935	18 736
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 045	15 596
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 890	3 141
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 711	3 116
KOSZTY SPRZEDAŻY	220	2 478
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 635	2 865
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-144	-2 227
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 218	2 650
2. Pozostałe koszty operacyjne	246	415
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 828	7
1. Przychody finansowe	1 944	173
2. Koszty finansowe	1 661	1 307
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2 112	-1 126
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	2 112	-1 126
1. Podatek dochodowy	529	-1 222
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 583	96
B. Działalność zaniechana	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 583	96
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 583	96
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,04	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,04	0,00

**Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 583	96
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	1 583	96



Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 112	-1 126
II. Korekty razem	-5 893	11 449
1. Amortyzacja	256	3 172
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	813	983
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1259	-224
5. Zmiana stanu rezerw	28	143
6. Zmiana stanu zapasów	-2 115	-1 862
7. Zmiana stanu należności	-372	3 746
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 365	3 327
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 610	2 163
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 781	10 322
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 950	108
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	92
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	4 500	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	450	16
- zbycie akcji jednostkach zależnych	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	450	16
- odsetki	0	0
II. Wydatki	7 808	354
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	254
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 309	0
- udzielone pożyczki	7 309	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	500	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 858	-246
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	9 938	18 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	9 938	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	18 000
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	2 600	27 726
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	1 000	19 308
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	92	3 352
3. Odsetki	1 508	953
4. Inne wydatki finansowe	0	4 113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 338	-9 726
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	699	350
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	699	350
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	454	735
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 153	1 085
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	52	83



Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2022	44 837	120 174	840	31 567	-20 796	863	177 484
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	120 174	840	31 567	-20 796	863	177 484
Zmiany w okresie	0	-19 934	0	0	20 796	720	1 583
Podział wyniku finansowego za 2021 rok	0	0	0	0	863	-863	0
Pokrycie strat za lata poprzednie	0	-19 934	0	0	19 934	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	1 583	1 583
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2022	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2022	44 837	100 240	840	31 567	0	1 583	179 067
Stan na 1 stycznia 2021	44 837	119 637	840	32 554	-20 796	537	177 609
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-987	0	0	-987
Saldo po zmianach	44 837	119 637	840	31 567	-20 796	537	176 622
Zmiany w okresie	0	537	0	0	0	326	863
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	0	537	0	0	0	-537	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	863	863
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2021	44 837	120 174	840	31 567	-20 796	863	177 484

na | 75



VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane i odsprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2022				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	2 282	11 949	415	14 646
KOSZT WYTWORZENIA	1 006	11 620	309	12 935
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 276	329	106	1 711
			KOSZTY SPRZEDAŻY	220
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 635
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	-144
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 218
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	246
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 828
			PRZYCHODY FINANSOWE	1 944
			KOSZTY FINANSOWE	1 661
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	2 112
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	529
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	1 583



SGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2021				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	10 492	9 463	1 897	21 852
KOSZT WYTWORZENIA	9 919	7 250	1 567	18 736
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	573	2 213	330	3 116
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 478
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 865
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	-2 227
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 650
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	415
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7
			PRZYCHODY FINANSOWE	173
			KOSZTY FINANSOWE	1 307
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-1 126
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	-1 222
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	96

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



VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2022 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 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 Załozziński	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2022 roku	Żaneta Łukaszewska- Kornosz	Główna Księgowa	