

**Skrócony skonsolidowany raport**  
**Grupy Kapitałowej COMPREMUM za III kwartał 2024 roku**  
*zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPREMUM S.A.*

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE .....	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	7
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	13
	1. Informacje ogólne.....	13
	2. Notowania na rynku regulowanym .....	13
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej .....	13
	4. Grupa Kapitałowa.....	14
	5. Znaczący akcjonariusze.....	16
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych .....	17
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne .....	17
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	18
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
	11. Podstawa sporządzenia.....	19
	12. Zasady rachunkowości .....	19
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	20
	1. Segmenty operacyjne .....	20
	2. Informacja geograficzna .....	26
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	26
	4. Działalność zaniechana .....	26
	5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie.....	27
	6. Nabycie jednostek zależnych .....	29
	7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	29
	8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.....	30
	9. Nieruchomości inwestycyjne.....	30
	10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności .....	31
	11. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy .....	31
	12. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta .....	32
	13. Instrumenty finansowe .....	34
	14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	38
	15. Rezerwy .....	39
	16. Koszty działalności operacyjnej .....	39
	17. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej.....	40
	18. Przychody i koszty finansowe .....	40
	19. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie .....	41
	20. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	41

21. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	42
22. 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 .....	46
23. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	46
24. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym .....	46
25. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym .....	46
26. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	47
27. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	47
28. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	47
29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	50
30. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy .....	50
31. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	50
32. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	50
33. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. ....	50
34. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	50
35. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy .....	50
36. Korekty wynikające z błędów .....	50
37. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	51
38. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	51
39. 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 .....	51
40. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	51
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE .....	53
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	53
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	54
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	54
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	56
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	58
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	59
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU.....	60
1. Polityka rachunkowości.....	60
2. Inne informacje objaśniające.....	60
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....	61

## I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2024		01.01.-30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 488	24 752	244 549	53 426
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 074	3 504	50 093	10 944
Zysk (strata) brutto	8 711	2 025	40 236	8 790
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 068	1 643	34 896	7 624
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	7 068	1 643	32 896	7 187
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	-	-	2 000	437
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	561 043	131 112	537 144	123 538
Rzeczowe aktywa trwałe	32 682	7 638	31 844	7 324
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 495	1 284	6 283	1 445
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	68 190	15 936	61 430	14 128
Należności długoterminowe z tyt. dostaw i usług	4 086	955	8 642	1 988
Zobowiązania krótkoterminowe	204 141	47 706	219 464	50 475
Zobowiązania długoterminowe	94 425	22 067	62 271	13 278
Kapitał własny	262 477	61 339	255 409	54 459
Kapitał zakładowy	44 837	10 478	44 837	10 312
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2024		01.01.-30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-51 733	-12 025	-29 917	-6 489
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 424	-6 839	46 074	9 994
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 153	7 939	-19 269	-4 180
Zmiana stanu środków pieniężnych	-47 004	-10 926	-3 111	-675
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	0,16	0,04	0,78	0,17
- z działalności kontynuowanej	0,16	0,04	0,74	0,16
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,16	0,04	0,78	0,17
- z działalności kontynuowanej	0,16	0,04	0,74	0,16
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,04	0,01
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję	5,85	1,36	5,80	1,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,85	1,36	5,80	1,33

## II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Numer noty	2023-09-30	2023-12-31
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>122 353</b>	<b>96 356</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7	32 682	31 844
2. Nieruchomości inwestycyjne	9	40 858	16 358
3. Wartość firmy		14 781	14 781
4. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy		55	56
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		10	10
6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	10	7 657	10 849
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20 815	16 175
8. Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	5 495	6 283
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>438 690</b>	<b>440 788</b>
1. Zapasy bieżące		18 364	25 266
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	10	105 308	99 414
3. Aktywa z tytułu umów	11	311 456	265 547
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 562	50 561
<b>Aktywa obrotowe razem inne niż zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>438 690</b>	<b>440 788</b>
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>561 043</b>	<b>537 144</b>

Pasywa	Numer noty	2024-09-30	2023-12-31
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>262 477</b>	<b>255 409</b>
1. Kapitał podstawowy		44 837	44 837
2. Zyski zatrzymane		208 501	201 433
3. Kapitał (nadwyżka) z przeszacowania		6 518	6 518
3. Pozostałe kapitały rezerwowe		840	840
<b>Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>260 696</b>	<b>253 628</b>
<b>Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym</b>		<b>1 781</b>	<b>1 781</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>94 425</b>	<b>62 271</b>
1. Rezerwy długoterminowe	15	125	130
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		7 114	6 914
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		41 602	37 085
4. Długoterminowa część pożyczek długoterminowych	12	34 931	6 021
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	8	10 653	12 121
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>204 141</b>	<b>219 464</b>
1. Rezerwy bieżące	15	2 537	626
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		103 074	129 996
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 175	4 631
4. Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	8	9 972	6 476
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		9 266	6 632
6. Pożyczki krótkoterminowe oraz krótkoterminowa część otrzymanych pożyczek i kredytów długoterminowych	12	76 117	71 103
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>204 140</b>	<b>219 464</b>
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>298 566</b>	<b>281 735</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>561 043</b>	<b>537 144</b>

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	01.01-30.09. 2024	01.01-30.09. 2023	01.07-30.09 2024	01.07-30.09 2023
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>106 488</b>	<b>244 549</b>	<b>21 831</b>	<b>98 419</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 171	204 871	16 711	84 959
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 317	39 678	5 120	13 460
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>	<b>83 152</b>	<b>195 295</b>	<b>20 150</b>	<b>84 517</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	67 366	157 361	15 180	71 441
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 786	37 934	4 970	13 076
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>23 336</b>	<b>49 254</b>	<b>1 681</b>	<b>13 902</b>
Koszty sprzedaży	472	1 265	113	299
Koszty ogólnego zarządu	6 160	10 038	2 312	2 041
Pozostałe przychody operacyjne	1 479	4 494	953	744
Pozostałe koszty operacyjne	1 599	1 341	244	6
Odpis aktualizujący wartości majątku trwałego	1 510	3 328	46	1 358
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	-	12 317	-	-
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>15 074</b>	<b>50 093</b>	<b>-81</b>	<b>10 942</b>
Przychody finansowe	561	128	117	86
Koszty finansowe	6 924	9 985	2 720	2 731
<b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>8 711</b>	<b>40 236</b>	<b>-2 684</b>	<b>8 297</b>
Obciążenia podatkowe	1 643	7 340	-853	917
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 068</b>	<b>32 896</b>	<b>-1 831</b>	<b>7 380</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>2 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	2 000	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>7 068</b>	<b>34 896</b>	<b>-1 831</b>	<b>7 380</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 068	34 896	1 831	7 380
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>0,16</b>	<b>0,77</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,16</b>
- z działalności kontynuowanej	0,16	0,73	-0,04	0,16
- z działalności zaniechanej	-	0,04	-	-
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>0,16</b>	<b>0,77</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,16</b>
- z działalności kontynuowanej	0,16	0,73	-0,04	0,16
- z działalności zaniechanej (zł)	-	0,04	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	01.01-30.09. 2024	01.01-30.09. 2023	01.07-30.09 2024	01.07-30.09 2023
<b>Zysk (strata) za rok obrotowy</b>	<b>7 068</b>	<b>34 896</b>	<b>-1 832</b>	<b>7 380</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 068</b>	<b>34 896</b>	<b>-1 832</b>	<b>7 380</b>
Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	<b>7 068</b>	<b>34 896</b>	<b>-1 832</b>	<b>7 380</b>
Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 710</b>	<b>40 236</b>
II. Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-56 798	-67 953
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych - metodą praw własności	-	-
2. Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	1 983	2 834
3. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 510	3 328
4. Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Przychody z tytułu odsetek	-327	-14
6. Koszty z tytułu odsetek	5 917	8 399
7. Korekty z tytułu zysków (strat) ze sprzedaży aktywów trwałych	544	1 378
8. Korekty z tytułu rezerw	1 906	-653
9. Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	6 903	-14 665
10. Korekty wynikające ze zwiększenia (zmniejszenia) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-48 616	-13 621
11. Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-26 618	-42 622
12. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-
13. Korekta z tytułu zysku na okazjnym nabyciu	-	-12 317
<b>Przepływy pieniężne z działalności razem</b>	<b>-48 088</b>	<b>-27 717</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-3 645	-2 200
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-51 733</b>	<b>-29 917</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	1 749	313
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Wpływy ze zbycia jednostek zależnych	-	42 194
5. Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności inwestycyjnej	-	20 230
6. Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	327	14
7. Zakup wartości niematerialnych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-	-
8. Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-775	-8 455
9. Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-30 135	-
10. Wydatki na pożyczki zaliczone do działalności inwestycyjnej	-590	-3 669
11. Wydatki na nabycie aktywów finansowych – nabycie udziałów	-	-4 460
12. Inne wpływy (wydatki) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-93

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-29 424</b>	<b>46 074</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	49 299	56 367
2. Płatności na poczet nabycia lub spłaty udziałów w jednostce	-	-
3. Spłaty pożyczek zaliczonych do działalności finansowej	-14 136	-43 696
4. Zapłacone zobowiązania z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-4 242	-2 959
5. Zapłacone odsetki zaliczone do działalności finansowej	-5 917	-8 497
6. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaliczone do działalności finansowej, w tym:	9 149	-20 484
<i>a/ spłata (wpływ) zobowiązań/należności z tytułu faktoringu</i>	9 149	-2 484
<i>b/ wykup obligacji</i>	-	-18 000
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>34 153</b>	<b>-19 269</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem przed skutkami zmian kursów walut (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-47 003</b>	<b>-3 111</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
<b>E. Środki pieniężne netto razem</b>	<b>-47 003</b>	<b>-3 111</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>50 566</b>	<b>11 119</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 562</b>	<b>8 008</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniom</b>	<b>3 500</b>	<b>3 500</b>

**SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwy	Kapitał Nadwyżka z przeszacowania	Zyski zatrzymane		Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zyski z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto			
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>201 433</b>	-	<b>253 628</b>	<b>1 781</b>	<b>255 409</b>
Korekta błęd - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał na 1 stycznia 2024 po zmianach</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>201 433</b>	-	<b>253 628</b>	<b>1 781</b>	<b>255 409</b>
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	7 068	7 068	-	7 068
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	-	<b>7 068</b>	<b>7 068</b>	-	<b>7 068</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	<b>7 068</b>	<b>7 068</b>	-	<b>7 068</b>
<b>Stan na 30 września 2024</b>	-	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>201 433</b>	<b>7 068</b>	<b>260 696</b>	<b>1 781</b>	<b>262 477</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>172 433</b>	-	<b>224 628</b>	<b>1 781</b>	<b>226 409</b>
Korekta błęd - lata poprzednie	-	-	-	4 505	-	4 505	-	4 505
<b>Kapitał na 1 stycznia 2023 po zmianach</b>	<b>44 837</b>	-	<b>6 518</b>	<b>176 938</b>	-	<b>229 133</b>	<b>1 781</b>	<b>230 914</b>
Podział wyniku finansowego za 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	24 494	24 494	-	24 494
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	-	<b>24 494</b>	<b>24 494</b>	-	<b>24 494</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	<b>24 494</b>	<b>24 494</b>	-	<b>24 494</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>176 938</b>	<b>24 494</b>	<b>253 627</b>	<b>1 781</b>	<b>255 409</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 517</b>	<b>169 506</b>	<b>2 926</b>	<b>224 627</b>	<b>1 781</b>	<b>226 409</b>
Korekta błędu - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał na 1 stycznia 2023 po zmianach</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 517</b>	<b>169 506</b>	<b>2 926</b>	<b>224 627</b>	<b>1 781</b>	<b>226 409</b>
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	-	-	2 926	-2 926	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	34 896	34 896	-	<b>34 896</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>2 926</b>	<b>34 896</b>	<b>34 896</b>	-	<b>34 896</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	<b>2 926</b>	<b>34 896</b>	<b>34 896</b>	-	<b>34 896</b>
<b>Stan na 30 września 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>840</b>	<b>6 517</b>	<b>172 431</b>	<b>34 896</b>	<b>259 520</b>	<b>1 781</b>	<b>261 301</b>

### III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

#### 1. Informacje ogólne

<b>Nazwa (firma):</b>	COMPREMUM Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Poznań, województwo wielkopolskie
<b>Adres siedziby:</b>	60-320 Poznań, ul. Bułgarska 69/73
<b>Telefon:</b>	+48 538 55 03 94
<b>Adres e-mail:</b>	biuro@compremum.pl
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.compremum.pl">www.compremum.pl</a>
<b>Sąd Rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
<b>Numer KRS:</b>	0000284164
<b>PKD:</b>	70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych, PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych, PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
<b>REGON:</b>	634378466
<b>NIP:</b>	777-26-68-150

COMPREMUM S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) to polska spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie, aż do 2023 roku - jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim, obecnie realizuje strategię budowy Grupy Kapitałowej złożonej z polskich spółek, działających przede wszystkim na rynkach usług budowlanych. Spółka posiada również doświadczenie w realizacji projektów deweloperskich i jest zainteresowana działalnością w tym segmencie w przyszłości.

#### 2. Notowania na rynku regulowanym

<b>Giełda:</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	CPR
<b>Data debiutu:</b>	11 czerwca 2008 roku
<b>Kod Lei:</b>	259400RSI902DYNUQ180
<b>ISIN:</b>	PLPZBDT00013 (dla akcji pozostających w obrocie)
<b>Klasyfikacja przyjęta przez rynek GPW:</b>	Przemysł materiałów budowlanych, Rynek Podstawowy
<b>Przynależność do indeksu:</b>	WIG-Poland, InvestorMS, WIG-BUDOWNICTWO, WIG
<b>System depozytowo-rozliczeniowy:</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

#### 3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 30 września 2024 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

##### Zarząd:

Bogusław Bartczak  
Łukasz Fojt

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

Agnieszka Grzmil

Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

Łukasz Fojt

Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu

Dominik Hunek

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Matras

Sekretarz Rady Nadzorczej

Krzysztof Miler

Członek Rady Nadzorczej

Monika Brzózka

Członek Rady Nadzorczej

**Komitet Audytu**

Dominik Hunek

Przewodniczący Komitetu Audytu

Piotr Matras

Członek Komitetu Audytu

Łukasz Fojt

Członek Komitetu Audytu

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, skład Zarządu uległ zmianie wskutek złożonej ze skutkiem na koniec dnia 31 października 2024 roku, z powodów osobistych, rezygnacji przez panią Agnieszkę Grzmil z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji w skład Zarządu wchodzi:

**Zarząd:**

Bogusław Bartczak

Prezes Zarządu

Łukasz Fojt

Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, skład Rady Nadzorczej Jednostki jest tożsamy ze składem powyżej wskazanym na dzień bilansowy.

**4. Grupa Kapitałowa**

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

- **COMPREMUM S.A.** – Jednostka Dominująca,

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

**Udział w kapitale i w głosach:** 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SPC-2 sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników

**Siedziba spółki zależnej:** Poznań

**Kapitał zakładowy:** 5.000 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej

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

---

**Udział w kapitale i w głosach:** 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki AGNES S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu

**Siedziba spółki zależnej:** Rogoźno

**Kapitał zakładowy:** 180.625,90 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych

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

---

**Udział w kapitale i w głosach:** pośrednio (poprzez spółkę AGNES S.A.) 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Muratura sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników

**Siedziba spółki zależnej:** Poznań

**Kapitał zakładowy:** 5.000 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

---
- **FARADISE ENERGY Sp. z o.o.** – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,

---

**Udział w kapitale i w głosach:** 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE Energy sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników

**Siedziba spółki zależnej:** Poznań

**Kapitał zakładowy:** 5.000 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

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

---

**Udział w kapitale i w głosach:** bezpośrednio 52% udziałów w kapitale zakładowym spółki POZBUD OZE sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 52% głosów na zgromadzeniu wspólników

**Siedziba spółki zależnej:** Poznań

**Kapitał zakładowy:** 5.000 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Wykonywanie instalacji elektrycznych

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

---

**Udział w kapitale i w głosach:** 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu

**Siedziba spółki zależnej:** Poznań

**Kapitał zakładowy:** 100.000,00 PLN

**Główny przedmiot działalności:** Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

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

---

**Udział w kapitale i w głosach:** bezpośrednio 50,50% udziałów w kapitale zakładowym spółki ELEKTROCIEPŁOWNIA PTASZKOWICE sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50,50% głosów na zgromadzeniu wspólników

**Siedziba spółki zależnej:** Ptaszkowice

**Kapitał zakładowy:** 5 050 PLN

---

**Główny przedmiot działalności:** Wytwarzanie energii elektrycznej



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

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

## 5. Znaczący akcjonariusze

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

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

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	20380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	17030 454	37,98%	17 030 454	34,95%
<b>OGÓŁEM</b>	<b>44 836 769</b>	<b>100,00%</b>	<b>48 730 769</b>	<b>100,00%</b>

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

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za III kwartał 2024 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:



**Zarząd**

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu	20 380 985	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%

Stan posiadania akcji COMPREMUM S.A. przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za III kwartał 2024 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

**Rada Nadzorcza**

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 380 985	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
Krzysztof Miler	Członek Rady Nadzorczej	58 253	58 253	0,12%	58 253	0,13%

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

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

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

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

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2024 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

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

**8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2024 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na znaczącą niepewność dotyczącą zdarzeń lub warunków, które, pojedynczo lub łącznie, mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana.

Znaczące rozliczenie i zafakturowanie wykonanych prac na kontrakcie GSM-R, oraz idące za tym rozliczenie pieniężne spowodowało istotne dodatnie zwiększenie stanu środków pieniężnych Grupy na 31.12.2023 roku. Uzyskane środki zostały wykorzystane w I kwartale 2024 roku przede wszystkim na spłatę zobowiązań Emitenta oraz Grupy (zobowiązań finansowych oraz handlowych w tym kredytów kupieckich zaciągniętych u dostawców). Zmniejszenie w trakcie 2024 r. bieżących przerobów na realizowanych kontraktach budowlanych (głównie z powodu kończącego się kontraktu z IKS Solino S.A. oraz znajdującego się w procesie mediacji kontraktu ERTMS/GSM-R z PKP PLK S.A.) były przyczyną ujemnych przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, w konsekwencji spłaty zobowiązań na realizowanych projektach. To dodatkowo wpłynęło na poziom środków pieniężnych w trakcie 2024 r., który Spółka uzupełniała dodatkimi przepływami netto z działalności finansowej.

Na sytuację Grupy ma również wpływ specyfika największego kontraktu budowlanego realizowanego przez spółkę zależną (umowy na budowę infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R), która powoduje, że część prac zrealizowanych podlega fakturowaniu dopiero po spełnieniu określonych wymogów kontraktowych. Spółka zależna wspólnie z konsorcjantami, prowadzi obecnie mediacje przed Prokuratorią Generalną z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. dotyczące istotnych zmian w ww. kontrakcie. Biorąc pod uwagę stopień zaawansowania negocjacji oraz stanowiska stron, Zarząd zakłada zakończenie z sukcesem prowadzonych mediacji i dalszą realizację kontraktu.

W związku z ukierunkowaniem działalności Grupy głównie na branżę budowlaną i związaną z tym konieczność posiadania istotnych zdolności finansowych Zarząd Jednostki dominującej podejmuje dodatkowo różnego rodzaju działania, m.in. mające na celu zbycie posiadanych aktywów, czego przykładem jest zbycie w kwietniu 2023 r. udziałów posiadanych w spółce zależnej Fabryka Slonawy.

W związku z trwającą od lutego 2022 roku agresją zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, Zarząd Emitenta wskazuje, że rynki objęte konfliktem (Ukraina, Rosja, Białoruś) nie są rynkami zbytu dla produktów i usług świadczonych przez spółki z Grupy. Emitent nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Emitent nie zidentyfikował także partnerów spółek z Grupy, którzy prowadzą działalność na tych rynkach lub są uzależnieni od komponentów pochodzących z państw biorących udział w wojnie. Jednocześnie Zarząd Emitenta podkreśla, że trwający konflikt zbrojny i w konsekwencji sankcje nałożone na Rosję oraz Białoruś oraz przeformatowanie europejskiej polityki energetycznej wiąże się ze wzrostem cen a ponadto istnieje ryzyko, że może wiązać się z ograniczonym czasowo dostępem do paliw kopalnych oraz czasową reglamentacją (do czasu zmiany dostawców paliw), nałożoną na firmy produkcyjne przez dostawców energii elektrycznej, gazu oraz ropy naftowej, jak również z utrudnieniami logistycznymi. Ponadto wojna powoduje w wielu przedsiębiorstwach problemy kadrowe, wywołane odpływem pracowników na Ukrainę. Zarząd podkreśla, że Grupa COMPREMUM nie odczuwa skutków tego zjawiska. Emitent ani żadna ze spółek z grupy nie miała także relacji handlowych z podmiotami objętymi listą sankcyjną prowadzoną przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji na podstawie ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (Dz. U. z 2023 r. poz. 129, z późn. zm.).

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

## 9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

## 10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty

przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	2024-09-30	2023-12-31	2023-09-30
EUR	4,2791	4,3480	4,6356

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

## 11. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartał 2023 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

## 12. Zasady rachunkowości

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

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

### Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

poniższych standardów nie spowoduje istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych:

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

#### IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

##### 1. Segmenty operacyjne

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

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży. W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami, specyfiką działalności w szczególności istotnymi transferami pomiędzy poszczególnymi segmentami, zastosowanie kryteriów, w oparciu, o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i bardziej szczegółowo alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej jest utrudnione. Zarząd Emitenta podjął więc decyzję jedynie o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę.

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

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży. W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami, specyfiką działalności w szczególności istotnymi transferami pomiędzy poszczególnymi segmentami, zastosowanie kryteriów, w oparciu, o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i bardziej szczegółowo alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej jest utrudnione. Zarząd Emitenta podjął więc decyzję jedynie o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę.

##### Sytuacja rynkowa

Opublikowana w dniu 15 listopada 2024 roku przez Komisję Europejską prognoza ekonomiczna dla Polski ([https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/poland/economic-forecast-poland\\_en?prefLang=pl](https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/poland/economic-forecast-poland_en?prefLang=pl)), przewiduje stosunkowo korzystne dane dotyczące dynamiki Polskiej gospodarki, z oczekiwanym w 2024 roku wzrostem PKB 3,0% rdr oraz 3,6% w 2025 roku. Prognoza przewiduje również utrzymywanie się stosunkowo wysokiej inflacji - 3,8% w 2024 i 4,4% w 2025 r.

Na tym tle dane dla segmentu budownictwa nie są optymistyczne. Opublikowana przez GUS w listopadzie 2024 roku informacja sygnalna podsumowująca dynamikę produkcji budowlano-montażowej za 10 miesięcy 2024 roku (<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/przemysl-budownictwo-srodki-trwale/budownictwo/dynamika-produkcji-budowlano-montazowej-w-pazdzierniku-2024-roku,14,71.html>) wskazuje, że w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2023 przez pierwsze 10 miesięcy 2024 roku

nastąpiło zmniejszenie produkcji budowlano-montażowej we wszystkich działach budownictwa łącznie o ok. 8,5%. W dziale Budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej (czyli na głównym rynku, na którym działa Spółka) spadek był nieco mniejszy, o 8,1%. Analitycy branży przewidują, że po ciężkim 2024 roku nastąpi okres stopniowej odbudowy wartości rynku budowlanego, przy jednoczesnej kontynuacji stagnacji w obszarze wolumenu tego rynku (<https://spectis.pl/rynek-budowlany-w-polsce>).

#### Opis sytuacji Grupy Emitenta w poszczególnych segmentach działalności:

##### Usługi wspólne świadczone w ramach Grupy o strukturze holdingowej

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

##### Segment budownictwa

Segment usług budowlanych realizowany jest przez COMPREMUM S.A., SPC-2 Sp. z o.o. oraz AGNES S.A.

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 podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej – SPC2 sp. z o.o. oraz AGNES S.A. biorą udział w realizacji kontraktu z PKP PLK S.A. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”.

Jednostka dominująca bierze m.in. udział jako Partner Konsorcjum, którego Liderem jest ALUSTA S.A. w realizowanym dla PKP PLK S.A. zadaniu o wartości umownej ok 44,2 mln PLN netto pn. Wykonanie prac projektowych i robót budowlanych na linii kolejowej nr 281 Oleśnica – Chojnice na odcinku Koźmin Wlkp. – Jarocin w torze nr 1 od km 78,352 do km 92,175, w ramach projektu pn.: „Prace na liniach kolejowych nr 281, 766 na odcinku Oleśnica – Łukanów – Krotoszyn – Jarocin – Września – Gniezno”. Konsorcjum zakończyło w czerwcu 2024 roku realizację kontraktu zawartego w kwietniu 2022 roku.

W czwartym kwartale 2022 roku Spółka podpisała umowę oraz rozpoczęła realizację dla spółki Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A., należącej do Grupy Kapitałowej ORLEN, kontraktu polegającego na kompleksowej realizacji inwestycji związanej z budową infrastruktury rurociągu solanki. Umowa obejmuje realizację przez Spółkę jako generalnego wykonawcę dwóch zadań: „zadania I pn. Budowa rurociągu solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP Góra oraz zadania II pn. Budowa rurociągu solanki z KS „Mogilno” do komory zasuw w Broniewicach. Wartość umowy wynosi 154,9 mln zł netto. Na dzień zatwierdzenia Prospektu zasadnicze roboty budowlane zostały ukończone i rozpoczęły się procedury odbiorowe przedmiotowej infrastruktury. Zakończenie inwestycji i odbiór końcowy inwestycji planowany jest na II półrocze 2024r.

Dnia 31 maja 2022 r. Spółka zawarła umowę z GIANNITSA MUSHROOMS GREECE PRIVATE COMPANY – spółką prawa greckiego, na realizację projektu polegającego na budowie zlokalizowanej w pobliżu Salonik pieczarkarni, w tym wykonanie prac projektowych oraz budowlanych wraz z dostawą technologii dla produkcji pieczarek. Obecnie grecki Inwestor, zgodnie z przekazanymi informacjami, finalizuje jeden z kluczowych warunków wejścia w życie Umowy, tj. pozyskanie finansowania dla

inwestycji. Po spełnieniu wszelkich wskazanych w umowie warunków, w tym po przekazaniu na rachunek Emitenta przez Inwestora zaliczki, realizacja wartej 11,8 mln EUR netto kontraktu potrwa około 15 miesięcy od chwili rozpoczęcia prac. Do dnia zatwierdzenia Prospektu Emitent nie otrzymał informacji od greckiego Inwestora o pozyskaniu finansowania, co oznacza, że realizacja tej umowy, w ocenie Zarządu, jest mało prawdopodobna.

### Kontrakt GSM-R

Zasoby własne Grupy kontynuują rozpoczętą w 2018 r. realizację długoterminowego kontraktu dla PKP PLK S.A. pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”, realizowanego przez konsorcjum, złożone z czterech podmiotów – tj. Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. jako Lider, Fonon Sp. z o.o. (spółka należąca do notowanej na GPW spółki WASKO S.A.), SPC-2 Sp. z o.o. (pozostająca własnością Emitenta) oraz Herkules Infrastruktura sp. z o.o. w restrukturyzacji (należąca do HERKULES S.A. – również notowanej na GPW), która odstąpiła w dniu 17 maja 2023 roku od realizacji kontraktu, pozostając nadal członkiem Konsorcjum. Przedmiotem kontraktu jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako przeznaczonego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. łączna wartość wynagrodzenia za ten zakres dla SPC-2 wynosi ponad 720 mln złotych netto.

W kontrakcie zastrzeżono, iż łączna suma potencjalnych kar nie przekroczy 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji, a wartość gwarancji należytego wykonania umowy stanowić będzie 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji. Zgodnie z zawartym przez Konsorcjum kontraktem z PKP PLK S.A., w przypadku odstąpienia od Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – Zamawiający jest uprawniony do naliczenia kary umownej w wysokości 30 % Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej tj. ok 790 mln złotych oraz jej dochodzenia na zasadach odpowiedzialności solidarnej na podstawie art. 445 ust. 2 Ustawy Prawo zamówień publicznych, od wszystkich lub niektórych konsorcjantów. Zamawiający jest równocześnie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w przypadku, gdy szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych. Jednym z istotnych czynników mogących mieć wpływ na realizację Kontraktu przez Konsorcjum była informacja przekazana do publicznej wiadomości w dniu 29 września 2022 r. o złożeniu przez jednego z Konsorcjantów - Herkules Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 27.01.2023 r. Herkules Infrastruktura sp. z o.o. (HRI) złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu, na podstawie subklauzuli 16.2 Warunków Szczególnych Kontraktu, tj. ze względu na nieotrzymanie w terminie należnego mu wynagrodzenia, które to oświadczenie Zamawiający uznał za bezskuteczne. Jednocześnie w dniu 01 lutego 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył, na podstawie art. 298 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne, wniosek o wyrażenie zgody przez sędziego-komisarza na odstąpienie od Kontraktu. W dniu 11 maja 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wyraził zgodę zarządcy na odstąpienie od Umowy. W dniu 17 maja 2023 r. zarządca masy sanacyjnej HRI złożył oświadczenie o odstąpieniu od Kontraktu na podstawie art. 298 ust.1 i 2 Prawa restrukturyzacyjnego.

Konsorcjum kontynuuje prace i podejmuje starania mające na celu przeciwdziałanie negatywnym skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji od Umowy. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Grupa Emitenta oraz kontynuujący realizację kontraktu członkowie Konsorcjum pracują zgodnie z powierzonym umownie zakresem oraz proporcjonalnie – realizują niezbędny oraz jednocześnie możliwy do wykonania zakres prac pozostały do realizacji po odstąpieniu od Umowy przez Herkules Infrastruktura sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Prace dotychczas niewykonane są konsekwencją udokumentowanych: (1) opóźnień po stronie Partnerów Konsorcjum w szczególności Herkules Infrastruktura (HRI), który nie wybudował wież radiokomunikacyjnych OR, a w konsekwencji nie było możliwe wybudowanie przyłączy do ww. obiektów OR oraz (2) roszczeń względem Zamawiającego, zgłoszonych zgodnie z warunkami Kontraktu, do których w szczególności SPC-2 zalicza:

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

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

Solutions and Networks Sp. z o.o. Przedmiotem noty było obciążenie Lidera Konsorcjum z tytułu następujących zakresów: brak aktualnego harmonogramu rzeczowo-finansowego HRF – kara w wysokości 10 230 tys. zł,

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Grupa nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez jednostkę zależną SPC\_2 sp. z o.o. a realizacją kontraktu do dnia zatwierdzenia Prospektu przebiega zgodnie z założeniami kosztorysowymi.

#### **Prace budowlano-montażowe na terenie ITPOK**

Od czerwca do 30 września bieżącego roku Emitent realizowała zawartą w dniu 21 czerwca 2024 roku z PreZero Zielona Energia Sp. z o.o. umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych na podstawie dokumentacji projektowej przygotowanej przez Zamawiającego dla przedsięwzięcia przebudowy i modernizacji oraz rozbudowy w zakresie budowy ściany pożarowej istniejącej hali/wiaty odpadów zbelowanych zlokalizowanej na terenie ITPOK w Poznaniu. Za wykonane zadanie Zamawiający zapłaci Emitentowi kwotę 4.049 tys. zł netto.

#### **Roboty związane z zabudową kabla światłowodowego**

Dnia 11 lipca 2024 roku spółka zależna AGNES S.A. zawarła z PKP PLK S.A. umowę na wykonanie robót związanych z zabudową kabla światłowodowego na linii 158 km. 8.218 – km. 20.514 Olza – Wodzisław Śląski na potrzeby Eap – 2000/J, a także inne czynności. Z tytułu należytego wykonania zadania, którego realizacja przewidziana była do dnia 31 października 2024 roku, spółce zależnej przysługuje łączne ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 896 tys. zł netto.

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

#### **Segment kolejowy**

Od początku obecności w segmencie przemysł kolejowy, Emitent działał we współpracy z branżowym partnerem, z którym brał udział w postępowaniach przetargowych.

Emitent wraz z konsorcjantem, spółką Transtrain Sp. z o.o., do 24 lipca 2023 roku (czyli daty odstąpienia – więcej w raporcie bieżącym 23/2023) realizował dwie umowy podpisane 10 września 2021r. z PKP Intercity S.A. na naprawę okresową na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX. Wartość łączna umów wynosiła 70.563.255,00 PLN brutto. Do chwili odstąpienia od tych umów Emitent wraz z konsorcjantem prowadził prace związane z modernizacją dwóch pierwszych wagonów.

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

W związku ze sporem dotyczącym realizacji projektu modernizacji wagonów kolejowych na rzecz PKP Intercity, Spółka analizuje opcje strategiczne dotyczące kontynuowania rozwoju segmentu taboru kolejowego.

### Segment OZE

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji Grupa kontynuowała działalność w segmencie energetyki i odnawialnych źródeł energii, tj. kontynuowane są w dalszym ciągu prace związane z uruchomieniem i potencjalną sprzedażą instalacji. Inwestycja realizowana jest w ramach spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o.

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

### Segment usług deweloperskich

Grupa posiada doświadczenia związane z realizacją projektów deweloperskich. W latach ubiegłych zrealizowała własną inwestycję deweloperską „Zacisze Strzeszyn” w Poznaniu. Spółka wykonywała również w latach 2016-2019 prace budowlane dla podmiotu prywatnego jako generalny wykonawca w ramach inwestycji deweloperskiej w Świnoujściu. Za okres 9 miesięcy 2024 roku przychody z tego tytułu miały charakter nieistotny w skonsolidowanych przychodach i wynikach finansowych Grupy i związane były ze sprzedażą ostatnich mieszkań w ramach projektu Zacisze Strzeszyn. Spółka nie wyklucza zwiększenia działalności w tym segmencie w przyszłości.

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



Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
<b>za okres 01.01 - 30.09.2024</b>				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	103 717	738	2 033	106 488
KOSZT WYTWORZENIA	80 602	738	1 811	83 152
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>23 115</b>	-	<b>222</b>	<b>23 336</b>
			KOSZTY SPRZEDAŻY	472
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	6 160
			<b>WYNIK ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>23 337</b>
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 479
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 599
			UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	1 510
			<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>15 074</b>
			PRZYCHODY FINANSOWE	561
			KOSZTY FINANSOWE	6 924
			<b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	-
			<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:</b>	<b>8 711</b>
			<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	-
			PODATEK DOCHODOWY	1 643
			<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b>	<b>7 068</b>

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
<b>za okres od 01.01. do 30.09.2023</b>					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 011	228 884	9 149	505	244 549
KOSZT WYTWORZENIA	7 611	177 660	9 664	360	195 295
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-1 600</b>	<b>51 224</b>	<b>-515</b>	<b>145</b>	<b>49 254</b>
				KOSZTY SPRZEDAŻY	1 265
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	10 038
				<b>WYNIK ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>37 951</b>
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 494
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 341
				UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	3 328
				WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	12 317
				<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>50 093</b>
				PRZYCHODY FINANSOWE	128
				KOSZTY FINANSOWE	9 985
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>40 236</b>
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	2 000
				PODATEK DOCHODOWY	7 340
				<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>32 896</b>

Usługi budowlane	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - zafakturowane	33 078	119 336
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	52 322	76 386
<b>Razem przychody usługi budowlane</b>	<b>85 400</b>	<b>195 722</b>

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

#### Informacje dotyczące głównych klientów

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

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych przychodów fakturowanych netto wyniosła 13 611 tys. zł (12,8 % przychodów Grupy).
- IKS Solino - wartość osiągniętych przychodów fakturowanych wyniosła 16 084 zł (15,1% przychodów Grupy).

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu II – usługi budowlane.

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

## 2. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Kraj	106 488	240 854
Export	-	3 695
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem</b>	<b>106 488</b>	<b>244 549</b>

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

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 106 488 tys. zł, z których ponad 97% dotyczyło segmentu usług budowlanych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do września 2024 roku ukształtował się na poziomie 23 337 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń – wrzesień 2024 w ramach segmentu usług budowlanych były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 125 167 tys. zł, tj. o ponad 55 %, co wynikało przede wszystkim z mniejszych niż w 2023r. przychodów Emitenta na kontrakcie SOLINO spowodowanych końcową fazą realizacji kontraktu. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania do publikacji zasadnicze roboty budowlane oraz próby szczelności zostały ukończone i trwają procedury odbiorowe przedmiotowej infrastruktury. Zakończenie i odbiór końcowy inwestycji oraz końcowe rozliczenie finansowe planowane jest w IV kwartale 2024 r. Ponadto wpływ na zmniejszenie przychodów miały niższe średnie przeroby miesięczne na realizowanym przez jednostkę zależną na kontrakcie GSM-R, wynikające przede wszystkim w związku z nadal prowadzonymi mediacjami z PKP PLK S.A.

## 4. Działalność zaniechana

W trzech kwartałach 2024 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

Poniżej zaprezentowano przychody, koszty, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych za okres 01.01.-30.09.2023 roku dotyczące segmentu stolarki otworowej w związku z utratą kontroli nad spółką zależną Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. i wystąpieniem działalności zaniechanej w okresie porównywalnym.

Wyszczególnienie	Działalność zaniechana 01.01-30.09.2023
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>6 011</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 011
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>	<b>7 612</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 612
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
<b>ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY</b>	<b>-1 600</b>
Koszty sprzedaży	625
Koszty ogólnego zarządu	1 167
Pozostałe przychody	6 110
Pozostałe inne koszty operacyjne	275
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 443</b>
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	407
<b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 036</b>
Obciążenia podatkowe	36
<b>Zysk (strata) za rok obrotowy</b>	<b>2 000</b>

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01-30.09.2023
Przepływy z działalności operacyjnej	910
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-40
Przepływy z działalności finansowej	-1 057
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej razem</b>	<b>-187</b>

## 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

### Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek 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 31 marca 2024 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę Dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

#### Utrata wartości aktywów trwałych

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

#### Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

#### Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa 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.

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

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

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone

o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 roku nie było konieczności tworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

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

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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2023 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych:

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

Tytuł	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 815	16 175	4 640
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 546	37 085	4 461
Aktywa z tytułu umów	311 456	265 547	45 909

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni trzech kwartałów 2024 roku w głównej mierze wynikały z:

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

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

## 6. Nabycie jednostek zależnych

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

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	2024-09-30	2023-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	5 977	5 977
- budynki i budowle	9 787	9 172
- urządzenia techniczne i maszyny	483	1 083
- środki transportu	30	578
- inne środki trwałe	104	139

Rzeczowe aktywa trwałe	2024-09-30	2023-12-31
- Środki trwałe w budowie	16 301	14 895
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>32 682</b>	<b>31 844</b>

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

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

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

## 8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2024-09-30	2023-12-31
- grunty	111	111
- budynki i budowle	3 222	3 818
- urządzenia techniczne i maszyny	126	208
- środki transportu	2 036	2 146
- inne środki trwałe	-	-
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem</b>	<b>5 495</b>	<b>6 283</b>

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec września 2024 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 1 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania maszyn i urządzeń, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości.

W ramach inwestycji Strzeszyn użytkowane jest ostatnie mieszkanie na podstawie umowy leasingu zwrotnego, którego termin zakończenia upływa w II półroczu 2025 roku.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2024-09-30	2023-12-31
Do 1 roku	9 972	6 476
powyżej 1 roku do 3 lat	6 558	7 743
powyżej 3 lat	4 095	4 158
powyżej 5 lat	-	220
<b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>20 625</b>	<b>18 597</b>
- w tym długoterminowe	10 653	12 121
- w tym krótkoterminowe	9 972	6 476

## 9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne	2024-09-30	2023-12-31
a) nieruchomość gruntowa - Mrowino	2 562	2 562
- wartość godziwa na BO	2 562	2 562
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
b) nieruchomość gruntowa - Sztynwag	1 955	1 955
- wartość godziwa na BO	1 955	1 955
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
c) nieruchomość gruntowa - Rogoźno	7 792	7 792
- wartość godziwa na BO	7 792	7 792
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
d) nieruchomość gruntowa - Władysławowo	24 500	-
- wartość godziwa na BO	24 500	-
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
e) Pozostałe	4 049	4 049
<b>Nieruchomości inwestycyjne razem</b>	<b>40 858</b>	<b>16 358</b>

Spółka zależna zakupiła w trzecim kwartale 2024 roku nieruchomość gruntową we Władysławowie o pow. 3,7 ha w celach inwestycyjnych. Grupa nie wyklucza realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego na w/w terenie w przyszłości.

## 10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	2024-09-30	2023-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług	72 276	70 072
Zaliczki na dostawy	21 602	24 853
Pożyczki udzielone, w tym:	6 018	5 202
- pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	6 018	5 202
- pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Inne aktywa – rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 069	10 136
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności, razem</b>	<b>112 965</b>	<b>110 263</b>
- w tym długoterminowe	7 657	10 849
- w tym krótkoterminowe	105 308	99 414

## 11. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty razem	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży kontraktów długoterminowych	88 171	204 871
Koszt wytworzenia kontraktów długoterminowych	67 366	157 361
<b>Wynik brutto ze sprzedaży razem</b>	<b>20 805</b>	<b>47 510</b>

Poniżej zaprezentowano podział długoterminowych kontraktów na kontrakty budowlane oraz pozostałe.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych	85 400	195 722
Koszt wytworzenia robót budowlanych długoterminowych	64 817	147 697
<b>Wynik brutto ze sprzedaży razem</b>	<b>20 583</b>	<b>48 025</b>

<b>Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - oraz należności i zobowiązania</b>	<b>01.01-30.09.2024</b>	<b>01.01-30.09.2023</b>
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	52 322	76 386
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - zafakturowane	33 078	119 336
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	291 824	301 998
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	69 398	70 521
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	-

<b>Długoterminowe kontrakty pozostałe</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych	2 771	9 149
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów długoterminowych	2 538	9 664
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>222</b>	<b>-515</b>

<b>Przychody ze sprzedaży, należności i zobowiązania z tytułu pozostałych kontraktów długoterminowych</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	738	9 149
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych - zafakturowane	2 033	505
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	8	1 714
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	19 632	12 130
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	6 188	1 726
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	-

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

## 12. 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.

<b>Otrzymane kredyty i pożyczki</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	5 029	4 977
Kredyty obrotowe	82 264	57 270
Otrzymane pożyczki	20 255	11 377
Otrzymana pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	3 500	3 500
<b>Razem otrzymane kredyty i pożyczki</b>	<b>111 048</b>	<b>77 124</b>

<b>Otrzymane kredyty i pożyczki</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązanie długoterminowe	34 931	6 021
Zobowiązanie krótkoterminowe	76 117	71 103
<b>Razem otrzymane kredyty i pożyczki</b>	<b>111 048</b>	<b>77 124</b>



Grupa otrzymała w trzecim kwartale 2024 roku pożyczki krótkoterminowe na łączną kwotę 8 878 tys. zł: od podmiotu powiązanego w wysokości 3 134 tys. zł oraz podmiotów niepowiązanych w łącznej kwocie 5 744 tys. zł.

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

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

Compremum S.A. po dniu bilansowym otrzymało decyzję PFR dotyczącą konieczności zwrotu całej przyznanej kwoty subwencji w wysokości 3 500 tys. zł. Emitent odwołał się od tej decyzji i obecnie oczekuje na odpowiedź.

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

Lp	Bank / Data umowy / Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2024r. (tys. PLN)	Termin spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
<b>COMPREMUM S.A.</b>					
1	mBank S.A. Umowa kredytu obrotowego z dnia 30.12.2022	27 800	20 667	2024.12.31	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Gwarancja PLG FGK udzielona przez BGK na kwotę 22 240 000,00 PLN, tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 28.09.2023 oraz na kwotę 18 638 201,73 PLN na okres 29.09.2023 do 28.03.2025 r.</li> <li>2) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową</li> <li>3) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych (zapasy);</li> <li>4) Cesja z przyszłych należności ze sprzedaży zapasów;</li> <li>5) Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego w mBank S.A.;</li> <li>6) Przystąpienie do długu przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o.;</li> <li>7) Cesja wierzytelności z kontraktu GSMR;</li> <li>8) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777;</li> <li>9) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. w trybie art. 777</li> <li>10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej zapasów</li> </ol>
<b>AGNES S.A.</b>					
2	mBank S.A. Umowa kredytu odnawialnego z dnia 18.05.2022	6 000	5 999	2026.01.30	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę z deklaracją wekslową.</li> <li>2) Cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych od SPC-2 Sp. z o.o.</li> <li>3) Poręczenie wekslowe Emitenta</li> </ol>
3	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku Umowa kredytu odnawialnego z dnia 12.05.2022	4 000	4 000	2025.05.30	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Weksel in blanco z deklaracją wekslową,</li> <li>2) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego,</li> <li>3) Umowa o przelew wierzytelności z Elektrociepłowni Ptaszkowice Sp. z o.o.,</li> <li>4) Poręczenie BGK w ramach poręczenia portfelowego de minimis- gwarancja de minimis BGK</li> <li>5) Hipoteka na nieruchomości w Rogoźnie</li> </ol>

4	Millennium S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym z dnia 17.06.2016	5 000	5 029	2024.11.16	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.
5	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 25.07.2023	8 890	6 197	2033.07.25	1) Oświadczenie w formie aktu notarialnego 2) Weksel in blanco z wystawienia spółki 3) Hipoteka umowna do kwoty 26 670 000 PLN 4) Nieoprocentowana kaucja 5000,00 zł 5) Przelew na rzecz Banku praw z umowy Ubezpieczenia
<b>SPC-2 Sp. z o.o.</b>					
6	mBank S.A. Umowa kredytu odnawialnego z 27.03.2024	5 000	5 000	2025.03.31	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową. 2) Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych z rachunku bankowego w mBank S.A.; 3) Cesja wierzytelności z kontraktu GSMR;
7	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 20.09.2024	15 950	15 950	2031.04.20	1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 2) Hipoteka na nieruchomości gruntowej. 3) Hipoteka na nieruchomościach gruntowych Spółki 4) Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) Poręczenie cywilne osób i podmiotów trzecich 6) Pełnomocnictwo do rachunku Spółki prowadzonego w Banku;
8	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 25.09.2024	24 450	24 450	2031.04.25	1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 2) Hipoteka na nieruchomości gruntowej. 3) Hipoteka na nieruchomościach gruntowych Spółki 4) Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) Poręczenie cywilne udzielone osób i podmiotów trzecich 6) Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego w Banku
		<b>87 293</b>			

Termin spłaty kredytu o którym mowa w pkt. 1 powyższej tabeli po dniu bilansowym został wydłużony do 30.04.2025r. przy jednoczesnej zmianie harmonogramu spłaty.

Spółka zależna AGNES prowadzi rozmowy z Bankiem Millennium n/t wydłużenia terminu spłaty do dnia 31.03.2025r. kredytu zaprezentowanego w poz. 4 powyższej tabeli.

20 oraz 25 września 2024r. spółka zależna Emitenta, SPC-2, zawarła 2 umowy kredytu operacyjnego w Banku Nowym S.A. w Poznaniu na kwotę 15 900 tys. zł oraz 24 250 tys. zł Środki uzyskane w ramach umów kredytowych przeznaczone zostały przede wszystkim na zakup nieruchomości gruntowej we Władysławowie w kwocie 30 135 tys. zł brutto oraz na potrzeby kapitału obrotowego. Środki odzyskane przez spółkę SPC-2 z nadwyżki podatku VAT wynikającego z nabycia ww. nieruchomości, zgodnie z umową z Bankiem Nowym S.A., zostaną przeznaczone na częściową spłatę udzielonego finansowania.

### 13. Instrumenty finansowe

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

#### Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	2024-09-30		2023-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
Pożyczki	20 255	20 255	11 377	11 377
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	112 965	112 965	110 263	110 263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 562	3 562	50 561	50 561
Kredyty i pożyczki	111 048	111 048	77 124	77 124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103 074	103 074	129 996	129 996

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

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

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

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

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

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

#### Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

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

#### Udziały spółek nienotowanych

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

#### Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

#### Faktoring

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

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

PARIBAS Faktoring sp. z o.o. w ramach której korzysta z limitu faktoringu niepełnego w kwocie 1 000 tys. zł (wykorzystanie limitu na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiło 600 tys. zł).

#### Instrumenty pochodne

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

#### **Przekwalifikowanie**

Zarówno w I półroczu 2024 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

#### Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

#### Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa, pozostałe ryzyka zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności za I półrocze 2023 r.

#### **Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej**

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

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

#### **Ryzyko zmiany stóp procentowych**

Spółka i Grupa identyfikują ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, EURIBOR oraz LIBOR. Narażenie Spółki i Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych wynika głównie ze zobowiązań z tytułu zadłużenia, środków pieniężnych oraz pożyczek udzielonych na rzecz wspólnych przedsięwzięć. Emitent jest więc narażony na ryzyko stóp procentowych. Duża ekspozycja

związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka, mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej przez Emitenta koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z umowami kredytowymi, leasingu finansowego oraz faktoringu.

#### **Ryzyko utraty płynności**

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

Zarząd Emitenta na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych. Zarząd Emitenta analizuje wymagalność we wskazanych terminach wynikających z poszczególnych umów. Zgodnie z osądem Zarządu COMPREMUM S.A. analiza wykonana na bazie określonych przedziałów terminów wymagalności jest wystarczająca do oceny płynności w analizowanym zakresie. W określonych przypadkach Zarząd Emitenta przeprowadza analizę finansową dłużników, w oparciu o informacje sprawozdawcze pozyskiwane z wywiadowni gospodarczych.

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta Grupy będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa w przypadku pojawienia się ryzyka kredytowego w związku z sytuacją znaczącego kontrahenta, dokonuje stosownych zabezpieczeń przysługujących jej wierzytelności. Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla 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.

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

#### Udziały spółek nienotowanych

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

#### Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

## 14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	48 915	33 518
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	130	15 397
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	61	-
Odpisy wykorzystane (-)	70	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>48 984</b>	<b>48 915</b>

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu. Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat. Grupa bierze pod uwagę informacje dotyczące przyszłości przy określaniu oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności Grupa dokonuje analizy sytuacji gospodarczej podmiotu, z którym nawiązuje współpracę, w związku z czym bierze pod uwagę zarówno jego dane finansowe jak i rynek, na którym funkcjonuje. Dodatkowo Grupa analizuje występujące ryzyka makroekonomiczne, w tym te opisane w sprawozdaniu.

### Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 091	2 091
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	3 480	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 571</b>	<b>2 091</b>

### Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 276</b>	<b>5 276</b>

Grupa dokonuje testu na utratę wartości posiadanych inwestycji w oparciu o plany działalności podmiotów zależnych na najbliższe lata. Dana jednostka zależna traktowana jest jako ośrodek generujący przepływy pieniężne. Wykorzystuje przy tym model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ustala rynkowy poziom stóp procentowych zarówno dla kapitałów własnych (model CAMP) oraz długu, a także biorąc pod uwagę ryzyka związane z działalnością podmiotu w latach objętych prognozą. Po ustaleniu struktury zadłużenia dokonuje stosownych obliczeń, wykorzystując średnioważony koszt kapitału. Grupa uwzględni również

parametr wolnych przepływów po okresie objętym prognozą. W przypadku, gdy wartość bilansowa inwestycji jest większa od uzyskanej w opisany powyżej sposób wartości odzyskiwalnej inwestycji, dokonuje stosownego odpisu.

W III kwartale 2024 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu tytułu utraty wartości posiadanych udziałów.

#### Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	8 522	7 562
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	960
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 522</b>	<b>8 522</b>

#### Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2024	01.01- 31.12.2023
Stan na początek okresu	-	37 806
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-37 806
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 15. Rezerwy

Rezerwy	2024-09-30	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	588	447
Inne rezerwy	2 073	309
<b>Razem</b>	<b>2 662</b>	<b>756</b>

Rezerwy	2024-09-30	2023-12-31
Rezerwy długoterminowe	125	130
Rezerwy krótkoterminowe	2 537	626
<b>Razem rezerwy</b>	<b>2 662</b>	<b>756</b>

Rezerwy	2024-09-30	2023-12-31
Świadczenia pracownicze	588	447
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	463	317
- na odprawy emerytalne	125	130
Inne rezerwy	2 073	309
- na koszty bez dokumentów	1 983	-
- na badanie sprawozdania finansowego	90	90
<b>Razem</b>	<b>2 662</b>	<b>756</b>

### 16. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Amortyzacja	1 983	2 833
Zużycie materiałów i energii	14 771	74 893
Usługi obce	42 750	76 942
Podatki i opłaty	471	1 058
Wynagrodzenie	8 176	11 282
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 486	1 948



Koszty według rodzaju	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Pozostałe koszty rodzajowe	1 148	1 831
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>70 785</b>	<b>170 787</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 213	-2 123
Koszty sprzedaży	-472	-1 265
Koszty ogólnego zarządu	-6 160	-10 038
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>67 366</b>	<b>157 361</b>

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1	17
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 715	1 419
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	267	1 397

### 17. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	688	22
Otrzymane kary i odszkodowania	561	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	33	553
Kary umowne	-	3 212
Wynajem koparek, środków transportu	131	216
Sprzedaż pozostała	13	26
Inne przychody operacyjne	53	465
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 479</b>	<b>4 494</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Odpisy aktualizujące wartość innych aktywów finansowych	206	28
Utworzenie rezerw	-	-
Zapłacone kary, odszkodowania i opłaty sądowe	1 154	612
Koszty lat ubiegłych	40	196
Darowizna	2	93
Koszty sądowe	80	
Pozostałe koszty	117	410
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 599</b>	<b>1 341</b>

### 18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej</b>	<b>559</b>	<b>128</b>
Odsetki od udzielonych pożyczek	320	110
Odsetki od lokat	239	8
Pozostałe odsetki	0	10
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone oraz nieruchomości inwestycyjnymi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



<b>Inne przychody finansowe</b>	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	-	-
Pozostałe	2	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>561</b>	<b>128</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.-30.09.2024</b>	<b>01.01.-30.09.2023</b>
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>6 922</b>	<b>9 684</b>
Odsetki od otrzymanych kredytów	2 526	4 817
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 324	877
Odsetki od otrzymanych pożyczek	739	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	616	607
Odsetki faktoring	474	1 077
Odsetki od obligacji	-	800
Provizje bankowe i faktoringowe	1 198	1 506
Pozostałe odsetki	45	-
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne koszty finansowe</b>	<b>3</b>	<b>301</b>
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	3	75
Pozostałe koszty finansowe	-	226
<b>Razem</b>	<b>6 924</b>	<b>9 985</b>

## 19. 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.

## 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi – III Q 2024

<b>Podmiot</b>	<b>Należności na dzień 30.09.2024</b>	<b>Zobowiązania na dzień 30.09.2024</b>	<b>Przychody za 9 miesięcy 2024</b>	<b>Koszty za 9 miesięcy 2024</b>	<b>Pożyczki otrzymane na dzień 30.09.2024</b>	<b>Pożyczki udzielone na dzień 30.09.2024</b>	<b>Odsetki za 9 miesięcy 2024</b>
Axe Promotion S.A.	2 150	390	264	120	-	1 618	-
Łukasz Fojt	7	313	-	-	605	-	-
FS Łukasz Fojt	365	1 027	-	-	6 152	-	71
Fincora sp. z o.o.	-	72	-	215	-	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	7	-	-	-	-	-	-
Sarmaticus Bogusław Bartczak	-	-	-	437	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	233	-	478	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 529</b>	<b>2 035</b>	<b>264</b>	<b>1 250</b>	<b>6 757</b>	<b>1 618</b>	<b>71</b>

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IIIQ2023**

Podmiot	Należności na dzień 30.09.2023	Zobowiązania na dzień 30.09.2023	Przychody za 9 miesięcy 2023	Koszty za 9 miesięcy 2023	Pożyczki otrzymane na dzień 30.09.2023	Pożyczki udzielone na dzień 30.09.2023	Odsetki za 9 miesięcy 2023
Alusta S.A.	-	17 288	-	24 975	-	-	-
Asset Agnieszka Grzmil	4	58	-	270	-	-	-
Axe Promotion S.A.	2 912	137	-	851	197	-	-
FS Łukasz Fojt	-	-	-	260	3 419	-	-
Łukasz FOJT	53	203	-	-	807	-	-
Cassus Giro	922	-	-	-	57	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 891</b>	<b>17 686</b>	<b>-</b>	<b>26 356</b>	<b>4 480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2023 rok**

Podmiot	Należności na dzień 31.12.2023	Zobowiązania na dzień 31.12.2023	Przychody za 2023	Koszty za 2023	Pożyczki otrzymane na dzień 31.12.2023	Pożyczki udzielone na dzień 31.12.2023	Odsetki za 2023
Asset Agnieszka Grzmil	8	-	-	290	-	-	-
Axe Promotion S.A.	6 000	73	3 178	440	-	973	-
Łukasz Fojt	-	270	-	-	2 782	-	66
FS Łukasz Fojt	-	5 186	-	4 997	-	-	-
FIC i Wspólnicy Kancelaria prawna	-	364	-	925	-	-	-
Andrzej Raubo	1 500	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 508</b>	<b>5 893</b>	<b>3 178</b>	<b>6 652</b>	<b>2 782</b>	<b>973</b>	<b>66</b>

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

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

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

Zobowiązania warunkowe	30.09.2024	31.12.2023
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	112 139	105 734
Gwarancja bankowa zapłaty	-	-
Gwarancje wadialne	-	-
Zobowiązania warunkowe wynikające z prowadzonych spraw sądowych	12 328	12 328
<b>Razem</b>	<b>124 467</b>	<b>118 062</b>

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

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

Zestawienie czynnych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na dzień 30.09.2024				
Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota w tys. zł
1	Comprium S.A.	usunięcia wad i usterek	2024-12-31	110
2	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-11-30	8 639
3	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-11-30	6 860
4	Comprium S.A.	należytego wykonania	2024-09-30	405
5	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-10-31	10 000
6	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-10-31	16 588
7	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2024-10-31	62 038
8	Agnes S.A.	należytego wykonania	2024-11-30	1 500
9	SPC-2 Sp. z o.o.	zapłaty	2025-04-30	6 000
				<b>112 139</b>

Na moment sporządzania niniejszego raportu główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant). Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja obowiązuje do dnia 28 lutego 2025r.
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSMR na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia". Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja należytego wykonania umowy obowiązuje do dnia 28 lutego 2025r.
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. udzielonej przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie (dawniej AXA Ubezpieczenia TUIR SA) na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta). Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancja należytego wykonania umowy obowiązuje do dnia 28 lutego 2025r.
- dwóch gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 15 498,5 tys. zł udzielonych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na zabezpieczenie umowy realizowanej dla Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO” pn. "Budowa infrastruktury solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP oraz budowa rurociągu Solanki z KS Mogilno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2". Po dniu bilansowym gwarancja została wydłużona i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji gwarancje należytego wykonania umowy obowiązuje do dnia 30 listopada 2024 r.

Spółki zależne SPC-2 sp. z o.o. oraz AGNES S.A. udzieliły w poprzednim okresie sprawozdawczym poręczenia za zobowiązania Spółki wynikające z umowy o udzielenie limitu na gwarancje bankowe nr 22/2419/LGW/06 z dnia 28.11.2022 r. zawartą pomiędzy Emitentem oraz Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie w formie poręczenia wekslowego z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej przez Bank na podstawie w/w umowy do kwoty 38 126,3 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 27.07.2023r. (okres obowiązywania gwarancji oraz dodatkowe 6 miesięcy) dla Inowrocławskich Kopalni Soli „SOLINO" dotyczącym kontraktu pn. "Budowa infrastruktury solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP oraz budowa rurociągu Solanki z KS Mogilno do komory zasuw w Broniewicach – zadanie 1 i 2." Przedmiot zabezpieczenia zmaterializował się w związku z wypłatą zaliczki przez Beneficjenta gwarancji w I półroczu 2023 r. W dniu 25.09.2024 r. w związku z wydłużeniem terminu obowiązywania gwarancji do 30 listopada 2024 r., okres obowiązywania zabezpieczenia w formie poręczenia został wydłużony do dnia 31.05.2025 r.

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

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

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” udzielonej dla jednostki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczoną przez COMPREMUM SA do wysokości 68.200 tys. zł. oraz przez Agnes S.A. do wysokości 37.000 tys. zł.
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości 1 600 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo, COMPREMUM SA oraz SPC-2,
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. udzielonej przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie (dawniej AXA Ubezpieczenia TUiR SA) na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji powyższe poręczenia zostały przedłużone do 31.08.2025 r.

Emitent w 4 kwartale 2023 r. udzielił na rzecz mBank S.A. poręczenia wekslowego za zobowiązania jednostki zależnej AGNES S.A. wynikające z umowy o kredyt odnawialny do kwoty 6000 tys. zł. Wartość zobowiązania zabezpieczonego w/w poręczeniami wynosiło na dzień bilansowy 5 999 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

- brak aktualnego harmonogramu rzeczowo-finansowego HRF – kara w wysokości 10 230 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 1 – kara w wysokości 844 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 2 – kara w wysokości 7 266 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 3 – kara w wysokości 4 241 tys. zł,
- nieterminowe wykonanie ETAPU nr 4 – kara w wysokości 770 tys. zł,
- nieprawidłowości związane z umowami z podwykonawcami – kara w wysokości 4 736 tys. zł.

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

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

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

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

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

W dniu 10 września 2021 roku Konsorcjum złożone z Emitenta oraz Transtrain sp. z o.o. (dalej „Konsorcjum”) oraz spółką PKP Intercity S.A. (dalej „PKP IC”) zawarły umowy nr UM-BIT-21-900-0048 i nr UM-BIT-21-900-0049, (zwane łącznie: „Umowami”) na naprawę okresową na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX. Wartość łączna umów wynosiła 70.563.255,00 PLN brutto. W dniu 24 lipca 2023 roku Spółka wraz z Konsorcjantem odstąpiła od Umów w oparciu o przepis art. 492(1) ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny. Zarząd Spółki zweryfikował okoliczności prawne i faktyczne, w tym bezspornie potwierdził brak woli ze strony Zamawiającego w zakresie realizacji jego zobowiązań wynikających z Umów, w tym dot. zapłaty wynagrodzenia, a tym samym Zarząd Emitenta potwierdził ziszczenie się przesłanek do odstąpienia przez Spółkę (działającą wspólnie jako Konsorcjum) od Umów zgodnie z art. art. 492(1) kc. Spółka prowadzi obecnie postępowania (odpowiednio w stosunku do każdej z Umów) przed Sądem Okręgowym w Warszawie dotyczące ustalenia, że nie istnieje wierzycelność PKP IC wobec członków Konsorcjum (w tym Emitenta) o zapłatę kar umownych z tytułu odstąpienia od Umów, w związku z tym, że nie doszło do odstąpienia od Umów przez PKP IC.

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

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

HIPOTEKI USTANOWIONE NA NIERUCHOMOŚCIACH GRUPY WG STANU NA DZIEŃ 30-09-2024 ROKU							
Lp.	Kwota wpisu hipotecznego w tys. zł	Finansujący	Termin zapadalności umowy	Saldo wynikające z zobowiązania wg umowy w tys. zł	Rodzaj instrumentu	Szacunkowa wartość nieruchomości w tys. zł	Spółka z Grupy, w imieniu której ustanowiono zabezpieczenie
1	7 500	PragmaGo S.A.	bezterminowo	4 000	Limit faktoringowy	14 537	COMPREMUM S.A.
2	12400	STU Ergo Hestia S.A.	31.10.2024	62038	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	7 899	SPC-2 Sp. z o. o.
3	4000	STU Ergo Hestia S.A.	31.10.2024	62038	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	5 213	SPC-2 Sp. z o. o.

4	9 000	mBank S.A.	30.04.2025	6 000	Gwarancja płatności	2 573	SPC-2 Sp. z o. o.
5	5 600	Trend Capital S.A.	02.02.2025	2 744	Pożyczka krótkoterminowa	6 982	SPC-2 Sp. z o. o.
6	121 200	Bank Nowy S.A.	2031-04-25	40 400	Kredyt	24 300	SPC-2 Sp. z o. o.
7	6 000	Lubusko-Wielkopolski BS	2025-05-30	4 000	Kredyt	500	AGNES S.A.
8	26 670	Bank Nowy S.A.	25.07.2033	6 197	Kredyt operacyjny	14 537	AGNES S.A.

## 22. 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 trzech kwartałach 2024 roku nie wystąpiły inne zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Emitenta.

W okresie porównywalnym w dniu 14 kwietnia 2023 roku miała miejsce transakcja zbycia wszystkich posiadanych udziałów w spółce zależnej Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. (raport bieżący 6/2023).

Emitent już na dzień 31.12.2022 r. dokonał odpisu aktualizacyjnego wartość posiadanych udziałów w Spółce Fabryka SLONAWY Sp. z o.o.

Emitent w I półroczu 2023 roku dokonał rozliczenia danej transakcji sprzedaży. Środki pieniężne uzyskane ze sprzedaży Fabryki SLONAWY obejmowały zarówno cenę za zakup udziałów jak i uregulowanie zobowiązań spółki w stosunku do Emitenta oraz podmiotów trzecich.

Powyższa transakcja oraz wyłączenie spółki Fabryka SLONAWY z Grupy wpłynęła pozytywnie na skonsolidowany wynik finansowy za I półrocze 2023 roku poprzez jego zwiększenie o kwotę 12,3 mln zł oraz spowodowała dodatni przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 62,6 mln zł.

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

W trzech kwartałach 2024 roku Jednostka dominująca nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych. W okresie porównywalnym tj. 8 maja 2023 roku zrealizowany został przedterminowy wykup Obligacji serii B – na żądanie Emitenta (rb 7/2023). 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.

## 24. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

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

## 25. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI [rok/miesiąc/dzień]	OPIS
<b>INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
19/2024	2024.11.01	Zmiany w składzie Zarządu Spółki  W ww. raporcie Spółka poinformowała o rezygnacji ze skutkiem na koniec 31 października 2024 roku z zasiadania w Zarządzie Emitenta – z powodów osobistych.

## 26. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2024.

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

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

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

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

Dochodzone przez Wiener TU S.A. VIG od 2019 roku od COMPREMUM S.A. roszczenie dotyczy odmowy wykupu wystawionego przez Emitenta a wypełnionego niezgodnie z wolą Emitenta przez Wiener weksla in blanco, który zabezpieczał gwarancję udzieloną przez Wiener. W toku postępowania Emitent zapłacił na rzecz Wiener kwotę 632.111,69 zł i podejmuje działania zmierzające do uznania przez sąd, że działania Wiener były nieuprawnione. W grudniu 2021 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelaktuanej uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu Sądowi Okręgowemu, który w styczniu 2024 roku podtrzymał w mocy nakaz zapłaty z weksla. Emitent w dniu 11.04.2024 roku złożył apelację w przedmiotowej sprawie. Akta sprawy trafiły do Sądu II instancji i oczekują na rozpoznanie apelacji. Sprawa została zarejestrowana pod sygn. akt VII AGa 693/24.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Agnes S.A. złożyła powództwo przeciwko Łukaszowi Łagoda o zapłatę nieuregulowanej kary umownej z tytułu naliczonych odsetek za opóźnienie w wykonaniu prac na podstawie umowy o roboty budowlane, którą strony zawarły w roku 2015 w ramach realizowanego przez konsorcjum Agnes i COMPREMUM zadania dla inwestycji modernizacja linii kolejowej oraz budowa dworca Łódź Fabryczna. Emitent wraz ze spółką zależną zawniósł o zawieszenie postępowania do czasu rozstrzygnięcia równoległe toczących się postępowań pomiędzy stronami. Strona przeciwna złożyła zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania i po przychyleniu się przez Sąd Apelacyjny do wniosku strony przeciwnej, akty sprawy wróciły do Sądu Okręgowego celem kontynuowania sprawy.

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

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie, na wniosek Jednostki dominującej oraz Transtrain Sp. z o.o. zawisły sprawy o stwierdzenie nieskuteczności odstąpienia przez PKP Intercity od: 1) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XXVI GC 1124/23) oraz 2) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XX GC 1048/23). Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest to żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne. Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest to żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne.



#### 9. Postępowanie administracyjne związane z realizacją kontraktu GSM-R

W związku z wystąpieniem licznych przeszkód uniemożliwiających realizację Umowy nr 90/109/0002/18/Z/I zawartej w dniu 29.03.2019r. z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. siedzibą w Warszawie (Zamawiający) pn. „Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn.: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS część 1 zamówienia”, w tym m.in. kolizjami i wstrzymaniem realizacji prac na niektórych liniach kolejowych przez Zamawiającego, Konsorcjum firm w składzie: Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Lider Konsorcjum), Fonon Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie złożyło do Zamawiającego wnioszek o przeprowadzenie mediacji. Dnia 23 maja 2023r. została zawarta przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2”) oraz pozostałe spółki wchodzące w skład Konsorcjum realizującego kontrakt pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” („Kontrakt”), tj. Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o., FONON Sp. z o.o. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji - działające wspólnie jako Wnioskodawca oraz przez PKP PLK S.A. jako Uczestnika, Umowa o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej („Umowa”). Zawarcie umowy nie oznacza przyznania przez którąkolwiek ze Stron jakichkolwiek okoliczności w niej wymienionych, a w szczególności choć niewyłącznie nie oznacza uznania istnienia roszczeń drugiej Strony. Mediacje, które będą prowadzone w oparciu o Umowę, ze strony Konsorcjum dotyczyć będą przede wszystkim wydłużenia terminu realizacji Kontraktu, zwiększenia wynagrodzenia należnego Konsorcjum za realizację prac oraz waloryzacji wartości Kontraktu, zgodnie z jego warunkami (subklauzula 13.8 Kontraktu). Mediacje prowadzone w ramach umowy dotyczą w szczególności:

1) w zakresie Konsorcjum:

- wydłużenia terminów realizacji Kontraktu,
- zwiększenia kwot należnych Konsorcjum za realizację prac,
- waloryzacji Kontraktu zgodnie z jego warunkami (subklauzulą 13.8 Kontraktu),
- kontynuacji realizacji Kontraktu i ustaleń w tym zakresie,

2) w zakresie Zamawiającego:

- potencjalnych roszczeń Zamawiającego wobec Konsorcjum, obejmujących ewentualne kary umowne i roszczenia odszkodowawcze.

Wartość przedmiotu sporu, która podlega mediacjom wynika z roszczeń zgłoszonych przez strony, w tym wartość roszczenia Konsorcjum wyrażona została w kwocie 3.011.311.512,81 zł, natomiast Uczestnik, zgłosił roszczenia na kwotę 3.054.153.405,91 zł, która uwzględnia wartość oszacowanych przez Uczestnika roszczeń złożonych Konsorcjum, w tym możliwych roszczeń o zapłatę kar umownych oraz potencjalnych roszczeń odszkodowawczych. Do dnia podpisania sprawozdania proces mediacji nie został zakończony, a ich ostateczne ustalenia wpływające na kształt Kontraktu i jego realizację nie są uzgodnione. W toku prowadzonych mediacji, zgodnie z ustaleniami poczynionymi z Zamawiającym spółka zależna wydłużyła dotychczas trzykrotnie termin obowiązywania zabezpieczeń należytego wykonania umowy. Na dzień zatwierdzenia prospektu gwarancje obowiązują do 31 października 2024r. W kontrakcie zastrzeżono, iż łączna suma potencjalnych kar nie przekroczy 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji, a wartość gwarancji należytego wykonania umowy stanowić będzie 10% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej pomniejszonej o wartość Prawa Opcji. Zgodnie z zawartym przez Konsorcjum kontraktem z PKP PLK S.A., w przypadku odstąpienia od Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – Zamawiający jest uprawniony do naliczenia kary umownej w wysokości 30 % Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej tj. ok 790 mln złotych oraz jej dochodzenia na zasadach odpowiedzialności solidarnej na podstawie art. 445 ust. 2 Ustawy Prawo zamówień publicznych, od wszystkich lub niektórych konsorcjantów. Zamawiający jest równocześnie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w przypadku, gdy szkoda przewyższa wysokość zastrzeżonych kar umownych. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez Spółkę, w związku z powyższym nie identyfikuje przesłanek do tworzenia rezerw bilansowych czy też wykazania ich jako zobowiązań warunkowych a realizacja kontraktu do dnia zatwierdzenia sprawozdania przebiega zgodnie z założeniami kosztorysowymi. Konsorcjum kontynuuje prace i podejmuje starania mające na celu przeciwdziałanie negatywnym skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji od Umowy. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Grupa Emitenta oraz kontynuujący realizację kontraktu członkowie Konsorcjum pracują zgodnie z powierzonym umownie zakresem oraz proporcjonalnie – realizują niezbędny oraz jednocześnie możliwy do wykonania zakres prac pozostały do realizacji po odstąpieniu od Umowy przez Herkules Infrastruktura sp. z o.o. w restrukturyzacji.

#### 10. Postępowanie administracyjne związane z umowami zawartymi z PKP Intercity S.A.

W dniu 9 maja 2024 roku PKP Intercity S.A. oraz działające wspólnie jako Konsorcjum COMPREMUM i Transtrain Sp. z o.o., podjęły mediacje przed Sądem Polubownym Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, których przedmiotem jest rozliczenie umów

zawartych w dniu 10.09.2021r. przez Konsorcjum z PKP Intercity S.A. na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów oraz umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów.

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

W ocenie Zarządu Emitenta w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

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

### **30. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy**

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu. Spółka zależna AGNES prowadzi rozmowy z Bankiem n/t wydłużenia do dnia 31.03.2025r. terminu spłaty kredytu w Banku Millenium, którego termin spłaty przypadał na 16.11.2024r.

### **31. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

### **32. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych**

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie udzieliła nowych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Szczegółowe informacje w zakresie przedłużenia terminów obowiązywania udzielonych w poprzednich okresach poręczeń znajdują się w nocie 21.

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

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

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

Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

### **36. Korekty wynikające z błędów**

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonywała korekty błędu popełnionego w latach poprzednich.

### **37. 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.

### **38. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za trzy kwartały 2024 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

### **40. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020) i którą w istotnej części kontynuował w I kwartale 2024 roku, obejmują segmenty zarówno z dotychczasowej aktywności Grupy COMPREMUM, a także wskazują na dywersyfikację prowadzonej działalności.

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

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na świecie w kolejnych latach, skutkująca niższą podażą zleceń,
- tempo wzrostu zapotrzebowania na technologie skutkujące zmniejszeniem emisji CO<sub>2</sub>, w tym na technologie związane z zarządzaniem generacją energii rozproszonej oraz rosnący niedobór ekonomiczny (brak dostaw węgla do elektrowni konwencjonalnych, w połączeniu z negatywnym wpływem na środowisko i spadającymi kosztami energii odnawialnej, tworzą nową dynamikę podaży i popytu na energię),
- zmiana polityki energetycznej Polski i spowolnienie procesu transformacji; nowelizacja prawa o Odnawialnych Źródłach Energii i prawa energetycznego, oraz skutki wejścia w życie w marcu 2023 roku ustawy tzw. "wiatrakowej",
- zmiana przepisów prawa w obszarze energetyki – rynek o wysokim poziomie regulacji,
- polityka dostawców energii w zakresie planowania potrzeb i przychylność na nowe rozwiązania, pozwalające na zapewnienie niezawodnych dostaw energii w odpowiedniej ilości i jakości przy wykorzystaniu pojawiających się technologii jakimi będą hybrydowe instalacje generacji energii (magazyny energii), przy jednoczesnym zabezpieczeniu przed czynnikami zakłócającymi, takimi jak coraz częściej występujące awarie niezmodernizowanych i przeciążonych sieci dystrybucyjnych,
- tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzygnięcie,
- inflacja i towarzyszący jej wzrost stóp procentowych, który może negatywnie wpłynąć na popyt w branży budowlanej,
- wzrost kosztów, w tym wzrost cen surowców naturalnych, również tych, pochodzących z Rosji, Białorusi oraz Chin, co wynika zarówno z wojny w Ukrainie, sankcji nakładanych przez Radę Unii Europejskiej na Federację Rosyjską oraz Białoruś w odpowiedzi na zbrojną inwazję Rosji na Ukrainę oraz wynikające z tego faktu konsekwencje gospodarcze, a także z obowiązującej do stycznia 2023 roku chińskiej polityki wobec COVID-19, powodującej długoterminowe zakłócenia w globalnym łańcuchu dostaw oraz inne ryzyka związane z wojną w Ukrainie,
- inne skutki wojny w Ukrainie, sankcji nałożonych na Rosję oraz Białoruś oraz dostępu do zasobów naturalnych pochodzących z krajów zaangażowanych w wojnę,
- polityka gospodarcza Państwa oraz niepewna sytuacja polityczna,
- polityka instytucji finansujących działalność Grupy, w szczególności w zakresie wspierania innowacji oraz nowych obszarów działalności spółek z Grupy,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,

- dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty ich zatrudnienia oraz presja wynagrodzeń na rynku pracy we wszystkich segmentach działalności, brak wykwalifikowanych pracowników na rynku pracy związanych z nowymi technologiami,
- dostępność partnerów i podwykonawców, posiadających odpowiednie zasoby gwarantujące prawidłową realizację pozyskiwanych kontraktów,
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw i zamawiających,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich - ryzyko braku dotacji unijnych, wynikające z prowadzonej przez Polskę ryzykownej polityki międzynarodowej – oraz związane z tym odpływ zagranicznego kapitału inwestycyjnego – co może wpłynąć negatywnie zarówno na inwestycje związane z rynkiem OZE, przemysłu kolejowego oraz budownictwa, brak mechanizmów wsparcia związanych z brakiem środków z Krajowego Planu Odbudowy oraz niepewność finansowania przetargów kolejowych (m.in. fundusze unijne),
- brak skutecznych mechanizmów waloryzacji kontraktów i niedoszacowanie budżetów Zamawiających – budżety powielane z poprzednich postępowań/ poprzednich lat bez uwzględnienia:
- niespotykanego od 30 lat wzrostu cen towarów i usług – ponad 140% wzrost kosztów związanych z remontami taboru kolejowego; wzrost o ok. 65% cen energii trakcyjnej, wzrost cen surowców (np. stal o 220%),
- wzrost kosztów pracowniczych,
- znacznego spadku kursu złotego,
- brak transparentności przy unieważnianiu przetargów lub zwiększaniu budżetów - po otwarciu ofert,
- uprzywilejowana pozycja wykonawców będących spółkami państwowymi,
- przedłużające się procedury postępowań przetargowych vs ponoszone koszty oferentów (m.in. koszty gwarancji wadliwych, zasobów).

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

- zakończenie mediacji dotyczących kontraktu GSM-R
- wyniki rozliczenia umów realizowanych dla PKP Intercity,
- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- skuteczność założonej strategii rozwoju,
- redukcja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- terminowa realizacja zawartych kontraktów,
- budowa kompetencji w obszarach OZE i kolejowym (zatrudnianie specjalistów, szkolenia pracowników, zawieranie umów partnerskich).

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

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest zmniejszenie obecnego zadłużenia finansowego, pozyskanie nowych limitów gwarancyjnych i finansowych w związku z aplikowaniem o nowe specjalistyczne kontrakty w branży budowlanej, zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizację wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenie racjonalnych dezinwestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej. Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę poziom zadłużenia Jednostki Dominującej jeszcze w roku 2021 rozpoczęto proces dezinwestycji.

W kwietniu 2023 roku Zarząd Emitenta zbył udziały posiadane w Spółce zależnej Fabryka Slonawy. Umożliwiło to znaczną redukcję zadłużenia oprocentowanego, jednocześnie poszerzając możliwości uzyskiwania nowych instrumentów finansowych. Jest to bardzo istotne z punktu widzenia strategii działania Spółki, ponieważ biorąc pod uwagę programy pomocowe Unii Europejskiej i potencjalne środki, które zostaną przeznaczone na budownictwo, Spółka będzie odpowiednio przygotowana o ubieganie się o nowe kontrakty.

Celem strategicznym Zarządu Spółki jest również zrównoważony rozwój działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM z uwzględnieniem optymalnego wykorzystania zasobów Spółki i środowiska, w którym prowadzi działalność gospodarczą. Poszanowanie dla otoczenia, środowiska oraz partnerów i wzajemnych zobowiązań jest podstawową wartością Zarządów i

Pracowników Grupy COMPREMUM. Każdorazowo podczas wdrażania nowych przedsięwzięć na każdym szczeblu funkcjonowania Grupy, poddawany jest analizie aspekt środowiskowy związany z planowanymi działaniami. Realizację strategii w tym zakresie stanowi zwrot Grupy w kierunku segmentu OZE oraz przemysłu kolejowego.

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

- związane z realizacją przedsięwzięć budowlanych – w tym zakresie ryzyka i podejmowane działania są ustalane indywidualnie dla każdego zadania a działania podejmowane są w oparciu o obowiązujące przepisy oraz wymagania zamawiającego,
- związane z prowadzeniem działalności - Grupa Emitenta prowadzi w tym zakresie politykę zarządzania odpadami, powstającymi w toku normalnej działalności,
- związane z wpływem Grupy Emitenta jako przedsiębiorstwa odpowiedzialnego za realizację celów klimatycznych – działalność Grupy na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji obejmuje działalność w segmencie usług budowlanych oraz kolejowym (który stanowi alternatywę dla transportu kołowego, wspierającą realizację celów klimatycznych i ograniczenie emisji gazów cieplarnianych) i odnawialnych źródeł energii, w tym budowę instalacji fotowoltaicznych oraz magazynów energii.

## V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

**Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2024		01.01.-30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 500	11 738	131 916	28 820
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 947	-452	4 827	1 054
Zysk (strata) brutto	-3 473	-807	1 877	410
Zysk (strata) netto	-2 916	-678	1 996	436
Wybrane dane finansowe	30.09.2024		31.12.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	259 436	60 629	281 389	64 717
Rzeczowe aktywa trwałe	578	140	599	138
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 610	706	3 021	695
Należności krótkoterminowe	71 635	16 741	72 207	16 607
Należności długoterminowe	-	-	4 572	1 052
Zobowiązania krótkoterminowe	104 590	24 442	126 567	29 109
Zobowiązania długoterminowe	18 722	4 375	15 782	3 630
Kapitał własny	136 124	31 811	139 326	31 978
Kapitał podstawowy	44 837	10 478	44 837	10 312
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2024		01.01.-30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 417	-3 816	-2 571	-562
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 542	-1 521	4 056	886
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 373	-1 016	2 278	498
Zmiana stanu środków pieniężnych	-27 332	-6 353	3 763	822
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

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2024		01.01.-30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
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)	-0,07	-0,02	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,07	-0,02	0,04	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,04	0,71	3,18	0,69
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,04	0,71	3,18	0,69

## VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2024	31.12.2023
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>88 113</b>	<b>82 622</b>
1. Wartości niematerialne	48	49
2. Inwestycje w jednostki zależne	44 286	44 286
3. Rzeczowe aktywa trwałe	578	599
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 610	3 021
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	12 631	6 023
6. Należności długoterminowe	-	4 572
7. Nieruchomości inwestycyjne	12 305	12 305
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 800	11 767
9. Inne długoterminowe aktywa	1 855	-
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>171 323</b>	<b>198 767</b>
1. Zapasy	8 053	13 500
2. Zaliczki na dostawy	12 827	16 566
3. Aktywa z tytułu umów	58 740	51 732
4. Należności krótkoterminowe	71 635	72 207
5. Pożyczki udzielone	8 097	7 113
6. Środki pieniężne	3 507	30 839
7. Inne aktywa	8 464	6 810
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>259 436</b>	<b>281 389</b>



Pasywa	30.09.2024	31.12.2023
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>136 124</b>	<b>139 040</b>
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	86 845	88 273
3. Kapitał rezerwowy	840	840
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
4. Zyski zatrzymane	-2 916	-1 428
- zyski zatrzymane	-	-
- zysk/strata netto	-2 916	-1 428
5. Udziały niekontrolujące	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18 722</b>	<b>15 782</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 417	10 941
2. Kredyty i pożyczki	3 981	1 610
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 855	2 765
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	17	22
5. Inne zobowiązania długoterminowe	452	444
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>104 590</b>	<b>126 567</b>
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 228	1 257
2. Inne zobowiązania finansowe	7 826	1 720
3. Kredyty i pożyczki	26 402	37 458
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 457	60 370
5. Inne zobowiązania	23 383	24 418
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	300
6. Rezerwy na zobowiązania	2 144	344
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 150	1 000
<b>Pasywa razem</b>	<b>259 436</b>	<b>281 389</b>



## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2024	01.01. -30.09.2023	01.07.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2023
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>50 500</b>	<b>131 916</b>	<b>8 545</b>	<b>80 468</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 832	113 923	4 691	69 499
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 667	17 993	3 855	10 969
<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>	<b>48 533</b>	<b>123 035</b>	<b>9 045</b>	<b>76 291</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 306	105 264	5 229	65 430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 226	17 771	3 816	10 861
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>1 967</b>	<b>8 881</b>	<b>-500</b>	<b>4 177</b>
<b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>58</b>	<b>163</b>	<b>13</b>	<b>114</b>
<b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>2 610</b>	<b>3 659</b>	<b>1 024</b>	<b>650</b>
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-701</b>	<b>5 059</b>	<b>-1 538</b>	<b>3 413</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	312	234	90	207
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 557	271	26	-372
3. Utrata wartości aktywów	-	195	-	-
<b>IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-1 947</b>	<b>4 827</b>	<b>-1 474</b>	<b>3 992</b>
1. Przychody finansowe	1 147	1 813	386	813
2. Koszty finansowe	2 674	4 763	1 084	1 486
3. Zysk/strata nas sprzedaży udziałów w jedn. Zależnych	-	-	-	-
<b>V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>-3 473</b>	<b>1 877</b>	<b>-2 171</b>	<b>3 319</b>
<b>VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>-3 473</b>	<b>1 877</b>	<b>-2 171</b>	<b>3 319</b>
1. Podatek dochodowy	-557	-119	-537	181
<b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 916</b>	<b>1 996</b>	<b>-1 635</b>	<b>3 138</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-2 916</b>	<b>1 996</b>	<b>-1 635</b>	<b>3 138</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 916	1 996	-1 635	3 138
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,07	0,04	-0,04	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,07	0,04	-0,04	0,07





Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2023
<b>I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>-2 916</b>	<b>1 996</b>	<b>-1 635</b>	<b>3 138</b>
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	-	-	-	-
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-	-	-
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-	-	-
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-2 916</b>	<b>1 996</b>	<b>-1 635</b>	<b>3 138</b>

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 473</b>	<b>1 877</b>
II. Korekty razem	-12 945	-4 448
1. Amortyzacja	837	457
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	775	2 000
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-123	-
5. Zmiana stanu rezerw	1 795	315
6. Zmiana stanu zapasów	5 446	-8 155
7. Zmiana stanu należności	8 884	-42 697
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 939	79 762
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 368	-36 130
10. Zapłacony podatek dochodowy	-252	-
11. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-16 418</b>	<b>-2 571</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	<u>488</u>	<u>62 424</u>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	488	-
2. Zbycie inwestycji	-	42 194
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	20 230
- spłata udzielonych pożyczek	-	20 230
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	<u>7 030</u>	<u>58 368</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	438	373
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 592	53 535
- udzielone pożyczki	6 592	53 535
4. Inne wydatki inwestycyjne – nabycie udziałów	-	4 460
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-6 542</b>	<b>4 056</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	<u>10 292</u>	<u>40 615</u>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 186	40 615
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe, w tym:	6 106	-
- wpływ środków z faktoringu	6 106	-
II. Wydatki	<u>14 665</u>	<u>38 337</u>
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	11 673	12 800
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 272	1 549
3. Odsetki	1 720	3 506
4. Inne wydatki finansowe, w tym:	-	20 482
- wykup obligacji	-	18 000
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-	2 482
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 373</b>	<b>2 278</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-27 332</b>	<b>3 763</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-27 332</b>	<b>3 763</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>30 839</b>	<b>3 990</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 507</b>	<b>7 753</b>
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	3 500	3 500

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>44 837</b>	<b>88 273</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>-1 428</b>	<b>-</b>	<b>139 040</b>
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	88 273	840	6 518	-1 428	-	139 040
Zmiany w okresie	-	-1 428	-	-	1 428	-2 916	-2 916
Podział wyniku finansowego za 2023 rok	-	-1 428	-	-	1 428	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-2 916	<b>-2 916</b>
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2024	-	-	-	-	-	-2 916	<b>-2 916</b>
<b>Stan na 30 września 2024</b>	<b>44 837</b>	<b>86 845</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>-</b>	<b>-2 916</b>	<b>136 124</b>

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>100 240</b>	<b>840</b>	<b>31 567</b>	<b>-37 017</b>	<b>-</b>	<b>140 468</b>
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	100 240	840	31 567	-37 017	-	140 468
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-37 017	1 996	<b>1 996</b>
Podział wyniku finansowego za 2022 rok	-	-11 967	-	-25 049	37 017	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	1 996	<b>1 996</b>
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2023	-	-	-	-	-	1 996	1 996
<b>Stan na 30 września 2023</b>	<b>44 837</b>	<b>88 273</b>	<b>840</b>	<b>6 518</b>	<b>-</b>	<b>1 996</b>	<b>142 464</b>

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

### 1. Polityka rachunkowości

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

### 2. Inne informacje objaśniające

#### Segmenty operacyjne

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
<b>za okres od 01.01. do 30.09.2024</b>					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	5 270	42 459	738	2 033	50 500
KOSZT WYTWORZENIA	4 162	41 822	738	1 811	48 533
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>1 108</b>	<b>637</b>	-	<b>222</b>	<b>1 967</b>
				KOSZTY SPRZEDAŻY	58
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 610
				<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-701</b>
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	312
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 557
				<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-1 947</b>
				PRZYCHODY FINANSOWE	1 147
				KOSZTY FINANSOWE	2 674
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>-3 473</b>
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-557
				<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>-2 916</b>

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane i odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
<b>Za okres 01.01 - 30.09.2023</b>					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	5 500	116 762	9 149	505	131 916
KOSZT WYTWORZENIA	4 629	108 382	9 664	360	123 035
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>871</b>	<b>8 380</b>	<b>-515</b>	<b>145</b>	<b>8 881</b>

	KOSZTY SPRZEDAŻY	163
	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 659
	<b>WYNIK ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>5 059</b>
	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	234
	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	271
	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	195
	<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 827</b>
	PRZYCHODY FINANSOWE	1 813
	KOSZTY FINANSOWE	4 763
	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI</b>	-
	<b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	-
	<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>1 877</b>
	<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	-
	PODATEK DOCHODOWY	-119
	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b>	<b>1 996</b>

### VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A. za 9 miesięcy roku obrotowego 2024 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz w prawdziwy, rzetelny i jasny sposób przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej COMPREMUM.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 26 listopada 2024 roku.

<b>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
26 listopada 2024 roku	Bogusław Bartczak	Prezes Zarządu	
26 listopada 2024 roku	Łukasz Fojt	Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do p.o. Wiceprezesa Zarządu COMPREMUM S.A.	
<b>Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego</b>			
<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
26 listopada 2024 roku	Żaneta Łukaszewska - Kornosz	Główna Księgowa	