

Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I kwartał 2026 roku

*zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
COMPREMUM S.A.*

Data publikacji – 29 maja 2026



COMPREMUM

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	5
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM	14
	1. Informacje ogólne	14
	2. Notowania na rynku regulowanym	14
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	14
	4. Grupa Kapitałowa	15
	5. Znaczący akcjonariusze	17
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	18
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	18
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	18
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	19
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
	11. Podstawa sporządzenia	20
	12. Zasady rachunkowości	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM	21
	1. Segmenty operacyjne	21
	2. Informacja geograficzna	25
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	25
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	25
	5. Nabycie jednostek zależnych	27
	6. Rzeczowe aktywa trwałe	27
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	28
	8. Udzielone pożyczki	28
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	28
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	29
	11. Instrumenty finansowe	31
	12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	36
	13. Rezerwy	37
	14. Koszty działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej	37
	15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej ...	38



COMPREMUM

16. Przychody i koszty finansowe z działalności kontynuowanej i zaniechanej	38
17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.....	39
18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	39
19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	39
20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	42
21. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	42
22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym	42
23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	42
24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	42
25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	43
26. Sprawy sądowe – wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	43
27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	45
28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	45
29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	45
30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	45
31. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	45
32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	45
33. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	45
34. Korekty wynikające z błędów	45
35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	46
36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
37. Inne informacje, które w ocenie Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	46
38. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	46
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	48



COMPREMUM

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	48
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	49
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	49
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	51
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	53
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A.	54
1. Polityka rachunkowości	54
2. Inne informacje objaśniające.....	54
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	56



COMPREMUM

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2026		01.01.-31.03.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z działalności kontynuowanej i zaniechanej	15 015	3 540	8 936	2 135
Zysk (strata) na działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 788	1 129	-4 474	-1 069
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 536	2 248	-12 735	-3 043
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 541	2 249	-11 742	-2 806
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	9 541	2 249	-11 742	-2 806
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	-	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	527	124	-	-
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2026-03-31		2025-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	297 976	69 468	404 305	95 655
Rzeczowe aktywa trwałe	50 608	11 798	50 886	12 039
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 610	842	4 130	977
Należności krótkoterminowe	51 022	11 895	42 051	9 949
Należności długoterminowe	386	90	389	92
Zobowiązania krótkoterminowe	197 450	46 122	307 363	72 719
Zobowiązania długoterminowe	42 448	9 896	48 406	11 452
Kapitał własny	58 078	13 540	48 536	11 483
Kapitał zakładowy	44 837	10 453	44 837	10 608
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2026		01.01.-31.03.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 884	13 881	-2 077	-496
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	744	173	22	5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 885	-12 467	1 820	435
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 732	1 587	-234	-56
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,21	0,05	-0,26	-0,06
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,21	0,05	-0,26	-0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,21	0,05	-0,26	-0,06
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,21	0,05	-0,26	-0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2026-03-31		2025-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,30	0,31	1,08	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,30	0,31	1,08	0,26



COMPREMUM

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Numer noty	2026-03-31	2025-12-31
I. Aktywa trwałe		138 898	142 513
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6	50 608	50 886
2. Nieruchomości inwestycyjne		41 817	41 817
3. Wartość firmy		26 912	26 912
4. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy		40	41
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		16	16
6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	8	2 615	2 452
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 280	16 259
8. Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7	3 610	4 130
II. Aktywa obrotowe		159 078	261 792
1. Zapasy bieżące		26 475	25 704
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	8	66 552	59 106
3. Aktywa z tytułu umów	9	59 427	176 473
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 625	509
Aktywa obrotowe razem inne niż zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		159 078	261 792
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa ogółem		297 976	404 305

Pasywa	Numer noty	2026-03-31	2025-12-31
I. Kapitał własny		58 078	48 536
1. Kapitał podstawowy		44 837	44 837
2. Zyski zatrzymane		-8 224	-17 239
3. Kapitał (nadwyżka) z przeszacowania		6 518	6 518
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		840	840
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej		43 971	34 956
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		14 107	13 580
II. Zobowiązania długoterminowe		42 448	48 406
1. Rezerwy długoterminowe	13	61	61
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		6 120	6 033
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 480	14 338
4. Długoterminowa część pożyczek długoterminowych	10	19 847	21 911
5. Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	7	5 940	6 063
III. Zobowiązania krótkoterminowe		197 450	307 363
1. Rezerwy bieżące	13	10 597	11 904
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		92 730	151 418
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 276	1 455
4. Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	7	12 336	15 335
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3 987	7 826
6. Pożyczki krótkoterminowe oraz krótkoterminowa część otrzymanych pożyczek i kredytów długoterminowych	10	76 524	119 425
Zobowiązania krótkoterminowe razem inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		197 450	307 363
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	0
Zobowiązania razem		239 898	355 769
Kapitał własny i zobowiązania razem		297 976	404 305

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Numer noty	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1	15 015	8 936
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	14	16 109	11 456
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY		-1 094	-2 520
Koszty sprzedaży		143	143
Koszty ogólnego zarządu		2 291	2 100
Pozostałe przychody	15	9 228	446
Pozostałe inne koszty operacyjne	15	912	157
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		4 788	-4 474
Przychody finansowe	16	10 002	79
Koszty finansowe	16	5 254	8 340
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		9 536	-12 735
Obciążenia podatkowe		-5	-993
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		9 541	-11 742
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy		9 541	-11 742
Zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej		9 014	-11 742
Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące		527	-

8

Zysk na akcję**Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:**

podstawowy	0,21	-0,26
- z działalności kontynuowanej	0,21	-0,26
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00
rozwodniony	0,21	-0,26
- z działalności kontynuowanej	0,21	-0,26
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Zysk (strata) za rok obrotowy	9 541	-11 742
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	9 541	-11 742
Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	9 541	-11 742
Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-	-



COMPREMUM

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 537	-12 735
II. Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	49 523	11 095
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	611	558
3. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
4. Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Przychody z tytułu odsetek	-	-
6. Koszty z tytułu odsetek	2 650	2 800
7. Korekty z tytułu zysków (strat) ze sprzedaży aktywów trwałych	-29	-27
8. Korekty z tytułu rezerw	-1 307	81
9. Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-770	842
10. Korekty wynikające ze zwiększenia (zmniejszenia) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	107 841	3 095
11. Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-59 473	3 746
12. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-
Przepływy pieniężne z działalności razem	59 060	-1 640
Zapłacony podatek dochodowy	-178	-437
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	58 882	-2 077
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	319	27
3. Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności inwestycyjnej	-	-
4. Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	1
6. Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-	-6
10. Wydatki na pożyczki zaliczone do działalności inwestycyjnej	200	-
11. Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-
12. Inne wpływy (wydatki) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	119	22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	4 010	4 752
3. Spłaty pożyczek zaliczonych do działalności finansowej	-48 724	-1 156
4. Zapłacone zobowiązania z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-1 401	-210
5. Zapłacone odsetki zaliczone do działalności finansowej	-3 455	-1 497
6. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaliczone do działalności finansowej dot. faktoringu	-3 315	-69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-52 885	1 820
D. Przepływy pieniężne netto, razem przed skutkami zmian kursów walut (A.III+/-B.III+/-C.III)		
6 116	-234	
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-



COMPREMUM

Wyszczególnienie	01.01-	01.01-
	31.03.2026	31.03.2025
E. Środki pieniężne na początek okresu	509	377
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 625	143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniom	750	4

**COMPREMUM**

Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I kwartał 2026 (dane w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane	Kapitał nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
Stan na 1 stycznia 2026	44 837	-17 239	6 518	840	34 956	13 580	48 536
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2025 po zmianach	44 837	-17 239	6 518	840	34 956	13 580	48 536
Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	9 014	-	-	9 014	527	9 541
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	9 014	-	-	9 014	527	9 541
Zmiany w kapitale własnym	-	9 014	-	-	9 014	527	9 541
Stan na 31 marca 2026	44 837	-8 224	6 518	840	43 971	14 107	58 078
Stan na 1 stycznia 2025	44 837	131 025	6 518	840	183 220	1 781	185 001
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 1 stycznia 2025 po zmianach	44 837	131 025	6 518	840	183 220	1 781	185 001
Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-11 742	-	-	-	-	-11 742
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-11 742	-	-	-11 742	-	-11 742
Zmiany w kapitale własnym	-	-11 742	-	-	-11 742	-	-11 742
Stan na 31 marca 2025	44 837	119 371	6 518	840	171 566	1 781	173 348



Stan na 1 stycznia 2025	44 837	131 113	6 518	840	183 308	1 781	185 089
Korekta błędów - lata poprzednie	-	-39 859	-	-	-39 859	40 138	279
Kapitał na 1 stycznia 2025	44 837	91 254	6 518	840	143 449	41 919	185 368
Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż udziałów z zachowaniem kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-108 492	-	-	-108 492	-28 340	-136 832
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-108 492	-	-	-108 492	-28 340	-136 832
Zmiany w kapitale własnym	-	-108 492	-	-	-108 492	-28 340	-136 832
Stan na 31 grudnia 2025	44 837	-17 239	6 518	840	34 956	13 580	48 536

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM

1. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: COMPREMUM Spółka Akcyjna

Siedziba jednostki: Poznań, województwo wielkopolskie, Polska

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: 60-623, ul. Mazowiecka 42

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Poznań

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki:

PKD: 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych, PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,

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

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@compremum.pl

Strona internetowa: www.compremum.pl

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

Numer KRS: 0000284164

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

COMPREMUM S.A. (dalej "Compremum", „Emitent", Jednostka dominująca", „Spółka",) to polska spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. świadcząca głównie specjalistyczne usługi dla branży budowlanej. Spółka posiada również kompetencje i doświadczenie w realizacji projektów deweloperskich i jest zainteresowana działalnością w tym segmencie w przyszłości.

2. Notowania na rynku regulowanym

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

Symbol na GPW: CPR

Data debiutu: 11 czerwca 2008 roku

Kod Lei: 259400RSI902DYNUQ180

ISIN: PLPZBDT00013 (dla akcji pozostających w obrocie)

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

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 31 marca 2026 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Łukasz Fojt

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szymański

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dominik Hunek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Brzózka	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Sanocki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adam Hollanek	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Śliwerski	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Dominik Hunek	Przewodniczący Komitetu Audytu
Grzegorz Sanocki	Członek Komitetu Audytu
Radosław Śliwerski	Członek Komitetu Audytu

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

Pan Dariusz Szymański został powołany do Zarządu Spółki z dniem 14 stycznia. W pozostałym zakresie nie wystąpiły zmiany w składach organów Spółki w okresie sprawozdawczym.

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 31 marca 2026 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące spółki:

- **COMPREMUM S.A.** – Jednostka Dominująca,
- **„SPC-2” Sp. z o.o.** – jednostka zależna (50% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,

Udział w kapitale i w głosach:	50% udziałów w kapitale zakładowym spółki SPC-2 sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu współników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	120 120
Zobowiązania:	95 470
Zysk lub strata:	1 053
Przepływy pieniężne:	5 664

- **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
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	110 134
Zobowiązania:	103 232
Zysk lub strata:	2 457
Przepływy pieniężne:	-25

- o **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 współników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5.000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	Nie wypłacono
Aktywa:	5
Zobowiązania:	0
Zysk lub strata:	0
Przepływy pieniężne:	0

- **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
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	939
Zobowiązania:	3 048
Zysk lub strata:	-32
Przepływy pieniężne:	0

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

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	100.000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nieklasyfikowana
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	2 881
Zobowiązania:	3 069
Zysk strata:	19
Przepływy pieniężne:	0

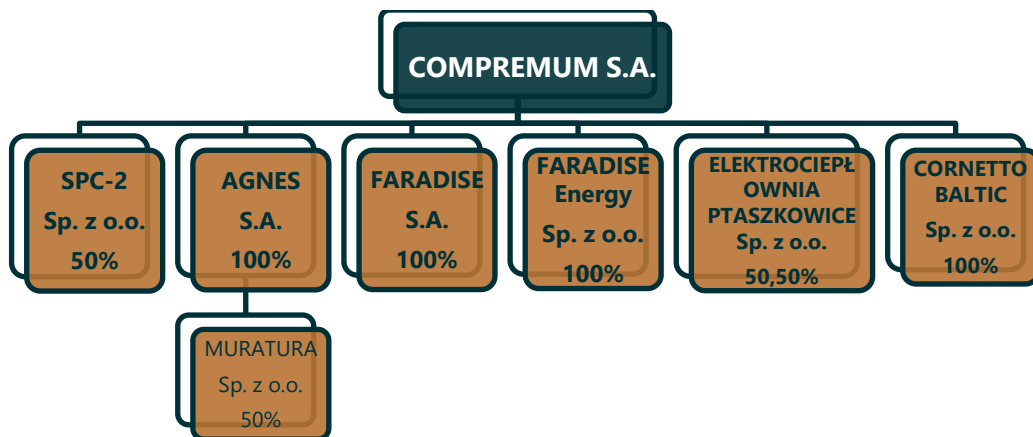
- **ELEKTROCIEPŁOWNIA PTASZKOWICE Sp. z o.o.** – jednostka zależna (50,50% udziałów), spółka konsolidowana metodą pełną

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
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	23 930
Zobowiązania:	20 597
Zysk lub strata:	42
Przepływy pieniężne:	-178

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

Udział w kapitale i w głosach:	bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki CORNETTO BALTIC 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:	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-
Aktywa:	14 483
Zobowiązania:	14 556
Zysk lub strata:	26
Przepływy pieniężne:	50

Dane finansowe spółek zależnych wskazane powyżej prezentowane są w tys. zł, poza kapitałem podstawowym.



Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

5. Znaczący akcjonariusze

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 1 stycznia 2026 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, G i H wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kapitał zakładowy do dnia bilansowego ani też do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie uległ zmianie.

Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. na dzień 1 stycznia 2026 roku prezentuje poniższe zestawienie:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
Fundusze zarządzane przez NN PTE	4 860 976	10,84%	4 860 976	9,98%
Pozostali	19 594 808	43,70%	19 594 808	40,21%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

W okresie sprawozdawczym Nationale – Nederlanden Powszechno Towarzystwo Emerytalne S.A. (NN PTE) poinformowało o zmniejszeniu przez fundusze zarządzane przez NN PTE łącznego stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, w stosunku do poprzedniego zawiadomienia – po transakcji przeprowadzonej w dniu 13 stycznia 2026 roku (RB nr 3/2026). W związku z powyższym akcjonariat na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji prezentował się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
Pozostali	24 455 784	54,54%	24 455 784	50,19%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków organów zarządzających Jednostki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za I kwartał 2026 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

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	Wiceprezes Zarządu	20 380 985	20 380 985	45,46%	24 274 985	49,81%
Dariusz Szymański	Wiceprezes Zarządu	2 425 185	2 425 185	5,41%	2 425 185	4,98%

Według najlepszej wiedzy Emitenta, członkowie Rady Nadzorczej zarówno na dzień bilansowy, jak i na dzień zatwierdzenia Sprawozdania za I kwartał 2026 roku do nie posiadali akcji spółki COMPREMUM S.A.

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

W okresie objętym niniejszym raportem miała miejsce zmiana w strukturze Grupy. W związku z zarejestrowaniem w lutym 2026 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian wynikających z uchwał podjętych przez wspólników spółki zależnej POZBUD OZE, podwyższeniu uległ kapitał zakładowy spółki zależnej, a w konsekwencji udział Jednostki Dominującej w spółce, wynikający z posiadanych udziałów, zmalał do 0,65% w kapitale zakładowym oraz w głosach. Tym samym spółka utraciła status spółki zależnej.

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I kwartał 2026 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2025 dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I kwartał 2025 roku narastająco od początku 2025 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2025 oraz za I kwartał narastająco od początku 2025 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2026 roku.

Zdaniem Zarządu Emitenta, Spółka i spółki zależne posiadają zdolność do kontynuowania działalności w przewidywalnej przyszłości.

Kluczowym czynnikiem determinującym zdolność Grupy do kontynuowania działalności było zawarcie 23 grudnia 2025 roku ugody przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. ("SPC-2"), będącej członkiem konsorcjum firm (Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. oraz FONON Sp. z o.o. i SPC-2) realizujące kontrakt pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” („Kontrakt”), z PKP PLK S.A. ugody przed mediatorem Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2025. Zawarcie ugody zakończyło trwający od maja 2023 roku proces mediacyjny, a strony ugody, po zatwierdzeniu jej przez Sąd Okręgowy w Warszawie, rozpoczęły realizację jej postanowień.

SPC-2, zgodnie z postanowieniami ugody, wystawiła pierwszą fakturę, która w części rozliczyła okres objęty postępowaniem mediacyjnym i pod koniec lutego 2026 roku otrzymała płatność, co pozwoliło na uzgodnione spłaty zobowiązań wobec wierzycieli grupy Compremum. Kolejne faktury spółka SPC-2 wystawia zgodnie z przyjętym harmonogramem w ramach bieżącej realizacji Kontraktu. Ponadto ugoda zaadresowała wszystkie otwarte dotychczas zagadnienia pomiędzy stronami dotyczące realizacji Kontraktu, zagwarantowała realizację umówionego zlecenia w określonym czasie za uzgodnione wynagrodzenie, gwarantujące systematyczne fakturowanie i bezpieczne przepływy finansowe, co zapewnia możliwość stabilnego i klarownego planowania finansowania.

Spółka SPC-2 przygotowana jest na dalszą realizację Kontraktu, w okresie sprawozdawczym i do daty publikacji Sprawozdania zawarła lub wynegocjowała wszystkie istotne umowy z podwykonawcami prac projektowych na zakresy wymagane Kontraktem i zintensyfikowała realizację robót projektowych i budowlanych.

Okoliczności powyższe miały istotny pozytywny wpływ na bieżącą płynność finansową, poprawę struktury źródeł finansowania majątku, postrzeganie Grupy przez jej partnerów finansowych i handlowych oraz rynek kapitałowy, a także uzyskanie stabilności finansowej na przyszłość.

Kolejnym czynnikiem determinującym poprawę sytuacji finansowej Grupy Compremum jest końcowe rozliczenie zakończonego projektu realizowanego na rzecz spółki IKS Solino S.A., należącej do grupy ORLEN w okresie sprawozdawczym. W celu końcowego rozliczenia finansowego projektu Emitent wystawił pod koniec grudnia 2025 fakturę na kwotę ok. 15,4 mln zł brutto, co pozwoliło Spółce m.in. na końcowe rozliczenia z podwykonawcami realizującymi prace budowlane na projekcie w okresie sprawozdawczym.

Emitent oraz spółki zależne zarządzają ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognozy przepływów pieniężnych, a zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami finansowania oraz możliwym do pozyskania finansowaniem zewnętrznym. Spółka również zabezpiecza ryzyka związane z potencjalnymi roszczeniami

kontrahentów, prowadząc transparentne rozmowy, w oparciu o przeszłe, planowane przepływy, Ryzyko płynności jest zawsze istotnym elementem w planowaniu przy realizacji długoterminowych kontraktów i funkcjonowania podmiotu, natomiast celem Zarządu Emitenta jest zapewnienie prawidłowych procedur zarządzania i controllingu w tym zakresie.

W okresie sprawozdawczym i do daty publikacji Sprawozdania spółki z Grupy Emitenta w celu obsługi swoich zobowiązań i zachowania płynności, zawierały aneksy lub porozumienia przedłużające termin spłaty lub w dalszym ciągu prowadzą zaawansowane rozmowy w celu prolongaty terminu lub zasad spłaty, uwzględniające przewidywane terminy m.in. dalszych rozliczeń na Kontrakcie oraz planowanych działań biznesowych. Dodatkowo w finansowanie działalności Emitenta zaangażowani są bezpośrednio członkowie Zarządu, którzy zapewniają możliwość pozyskania finansowania zarówno poprzez zaangażowanie podmiotów zewnętrznych (specjalistów branżowych lub stricte finansowych) w konkretne projekty realizowane przez Emitenta i spółki z Grupy Emitenta. Kolejną możliwą opcją zabezpieczenia finansowania projektów Emitenta, w ocenie Zarządu Spółki, jest emisja obligacji, w której udział swój deklarują osobiście członkowie Zarządu. Nadto w uzupełnieniu powyższego, członkowie Zarządu, na mocy umowy pożyczki zawartej po okresie sprawozdawczym (30 kwietnia 2026), zobowiązali się również do udzielenia Spółce długoterminowej pożyczki do kwoty 20 mln zł, którą Spółka będzie upoważniona uruchomić w każdym czasie do 31.12.2026 r. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2026). W ramach ww. pożyczki udzielonej przez Członków Zarządu do daty publikacji Sprawozdania została uruchomiona kwota w wys. 8 mln zł. Ww. finansowanie stanowi dodatkowe zabezpieczenie utrzymania płynności Spółki i wraz z wcześniej opisanymi planami pozyskania finansowania odpowiada potencjalnemu zapotrzebowaniu Spółki.

Na podstawie prowadzonych rozmów Zarząd Emitenta nie identyfikuje istotnego ryzyka wezwania Spółki lub spółek zależnych Emitenta do natychmiastowej spłaty bez zachowania uzgodnionych terminów. Emitent zauważa, że zawarcie ugody dotyczącej Kontraktu stanowiło istotny element wpływający na ocenę stabilności finansowej Grupy Compremum, pozwoliło również przystąpić do rozmów dotyczących innych projektów m.in. w celu przygotowania się pod realizację projektów deweloperskich będących w portfolio Grupy Compremum. Zarząd Emitenta wskazuje, że opisane wyżej zdarzenia istotnie pozytywnie wpłynęły na ustabilizowanie sytuacji finansowej Grupy i poprawę relacji Grupy z rynkiem kapitałowym oraz z kontrahentami i podwykonawcami, a także umożliwiają kontynuację jej działalności w przyszłości.

W związku z toczącymi się na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji konfliktami zbrojnymi, w tym zarówno trwającą od lutego 2022 roku agresją zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę oraz trwającym konflikcie zbrojnym na Bliskim Wschodzie, Zarząd Emitenta wskazuje, że rynki objęte konfliktem (Ukraina, Rosja, Białoruś oraz rynki krajów Bliskiego Wschodu ogarnięte działaniami zbrojnymi) 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 obszaru tych rynków. 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 trwające konflikty zbrojne mogą wiązać się ze wzrostem cen, jak również 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. Ryzyko to mitygowane jest przez rząd, w tym poprzez nowelizację ustawy o podatku akcyzowym, umożliwiającą czasowo obniżanie na mocy rozporządzenia akcyzy na paliwa. Zarząd podkreśla także, że Grupa nie odczuwa skutków odpływu kadr związanych z wojną w Ukrainie. 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.).

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	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
EUR	4,2894	4,2267	4,1839

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

11. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 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 2025 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I kwartał 2025 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 6 czerwca 2025 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 2025 roku poz. 755) Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy. COMPREMUM S.A. – jako Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 63 ust. 1 ww. Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

12. Zasady rachunkowości

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu lub po 1 stycznia 2026 roku:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”,
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”,
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
- MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Zmiany te mają charakter doprecyzowujący i wynikają z cyklicznego przeglądu standardów prowadzonego przez IASB. Celem jest wyeliminowanie niejasności i poprawa stosowania przepisów w praktyce.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe nie uwzględnia 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.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM

1. Segmenty operacyjne

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

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

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

Sytuacja rynkowa

Według danych GUS, pierwsze miesiące roku 2026 przyniosły spadki produkcji w ujęciu rocznym, z lekkim odbiciem względem stycznia 2026. W lutym 2026, działalność budowlana w obszarze budowy budynków spadła o 16,7% w ujęciu rdr (wzrost względem stycznia 2026 o 10,1%), roboty budowlane specjalistyczne spadły rdr o 12,2% (wzrost względem stycznia 2026 o 3,9%) a budownictwo inżynieryjne spadło rdr o 11,7% - wzrastając jednocześnie o 5,1% w stosunku do stycznia 2026. (źródło: <https://e-budownictwo.pl/rynek-budowlany-wyraznie-sie-chwieje-produkcja-mocno-spadla-a-koszty-dalej-rosna/ar/c9p2-28832681>).

Jeśli chodzi o produkcję budowlaną – montażową, według danych dostępnych dla dwóch miesięcy 2026 roku widać tendencję spadkową w ujęciu rdr. W lutym 2026 roku produkcja była niższa o 13,7% w porównaniu do lutego 2025 (źródło danych GUS: <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/przemysl-budownictwo-srodki-trwale/budownictwo/produkcja-budowlano-montazowa-w-lutym-2026-r-,14,87.html>).

Dla Grupy Emitenta istotnym czynnikiem determinującym możliwości rozwoju budownictwa specjalistycznego jest perspektywa polskiego rynku kolejowego w najbliższych latach. Krajowy Program Kolejowy do 2030 roku (z perspektywą do 2032 roku) jest podstawowym i najważniejszym programem dla polskiej kolei. Aktualna, globalna wartość tego rządowego programu wynosi 172,6 mld zł, z czego 82,3 mld zł to środki przewidziane na lata 2026-2030. Grupa upatruje swoje możliwości w realizacji mniejszych i średnich projektów infrastrukturalnych, występując samodzielnie lub w konsorcjum firm, bazując na posiadanych kompetencjach i doświadczeniu zasobów kadrowych Grupy. Dlatego spółki z Grupy podejmują działania akwizycyjne w celu pozyskania zamówień i projektów budowlanych.

Opis działalności Grupy w poszczególnych segmentach działalności:

Usługi wspólne świadczone w ramach Grupy o strukturze holdingowej

W związku ze skupieniem kluczowych funkcji wsparcia działalności operacyjnej dla Grupy 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 do 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 ustaloną na zasadach rynkowych za udzielane poręczenia i gwarancje, od wartości zobowiązania objętego poręczeniem lub wartości udzielonego poręczenia, która to opłata rozliczana jest w okresach kwartalnych.

Segment budownictwa

Segment specjalistycznych usług budowlanych realizowany jest przez Compremum oraz jednostki zależne: SPC-2 Sp. z o.o. oraz AGNES S.A.

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizacją projektów infrastrukturalnych przez Grupę Compremum 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 Spółka i spółki zależne realizowały 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 oraz infrastruktury światłowodowej.

W okresie sprawozdawczym Spółka, jako generalny wykonawca, zakończyła realizację robót budowlanych w ramach umowy z 2022 roku na wykonanie inwestycji związanej z budową infrastruktury rurociągowej solanki w ramach dwóch zadań tj. „zadania I pn. Budowa rurociągu solanki z komory zasuw w Broniewicach do KS i PMRiP Góra oraz zadania II pn. Budowa rurociągu solanki z IKS „Mogilno” na rzecz spółki Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A. (IKS Solino), należącej do Grupy Kapitałowej ORLEN o wartości ok. 158,2 mln zł netto.

Kontrakt GSM-R

SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2”), spółka zależna Emitenta kontynuuje na podstawie ugody („Ugoda”), zawartej po trwających ponad 2,5 roku prowadzonych mediacji przed Prokuratorem Generalnym RP, realizację długoterminowego kontraktu dla PKP PLK S.A. („Zamawiający”) pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” („Kontrakt”). Kontrakt realizowany jest przez konsorcjum firm („Konsorcjum”) – 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 oraz Herkules Infrastruktura sp. z o.o. w restrukturyzacji (dalej „HRI”) należąca do HERKULES S.A. (również notowanej na GPW). Po odstąpieniu przez HRI od realizacji Kontraktu w dniu 17 maja 2023 roku Kontrakt realizowany jest przez pozostałych członków Konsorcjum, przy czym HRI pozostało stroną umowy 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, szyfrowanej łączności cyfrowej.

Trwający od maja 2023 roku proces mediacji przed mediatorem Sądu Polubownego przy Prokuraturze Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej zakończył się w dniu 23 grudnia 2025 roku podpisaniem przez SPC-2 oraz Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. i FONON Sp. z o.o. ugody z PKP PLK S.A. Na mocy zawartej ugody, strony ustaliły wartość zmodyfikowanego Kontraktu na kwotę 2,43 mld zł brutto, z czego kwota przypadająca na SPC-2 wynosi 825,2 mln zł brutto, w tym wysokość wynagrodzenia SPC-2 za prace, które zostaną wykonane po dniu zawarcia ugody wynosi 180,6 mln zł brutto. Ustalono jednocześnie, iż wszelkie prace wchodzące w zakres Kontraktu ukończone zostaną w terminie 34 miesięcy licząc od dnia zawarcia Ugody. Strony uzgodniły nadto rozliczenie należności Zamawiającego oraz kwot należnych SPC-2 objętych postępowaniem mediacyjnym, w wyniku czego Zamawiający zapłaci na rzecz SPC-2 kwotę 184,132 mln zł brutto. Powyższa kwota jest wypłacana SPC-2, zgodnie z postanowieniami Ugody, w szczególności zgodnie z harmonogramem płatności uwzględniającym postęp w realizacji prac.

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania nie występuje ryzyko związane z naliczeniem kar umownych z tytułu nienależytego wykonania prac w zakresie realizowanym przez jednostkę zależną SPC-2.

Zarząd Spółki zakłada, że nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne lub w ramach konsorcjów tworzonych z podmiotami powiązanymi. 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.

W okresie sprawozdawczym skonsolidowane przychody z segmentu budowlanego były wyższe o 68% rdr., głównie z powodu rozliczenia realizacji końcowej fazy kontraktu realizowanego na rzecz IKS Solino oraz efektu „niskiej bazy” rdr. Natomiast, jeśli chodzi o projekt GSM-R realizowany przez spółkę SPC-2, dopiero zatwierdzenie przez Sąd Okręgowy w Warszawie Ugody w styczniu 2026 roku pozwoliło wznowić i zintensyfikować prace projektowe i budowlane na tym projekcie. Ponadto SPC-2 w ostatnim czasie zawarła lub ustaliła warunki współpracy i przygotowała umowy z podwykonawcami na ponad 90% zakresu rzeczowego Kontraktu

Segment kolejowy

W ramach segmentu przemysłu kolejowego, 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 (tj. daty odstąpienia – RB nr 23/2023) realizował dwie umowy z PKP Intercity S.A. („Umowy”) podpisane 10 września 2021 roku 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. Łączna wartość umów wynosiła 57 369 tys. zł netto. 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 Umów w oparciu o przepis art. 492(1) 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 po zweryfikowaniu okoliczności prawnych i faktycznych, 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 postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie dotyczące stwierdzenia nieskuteczności odstąpienia od Umów przez PKP Intercity S.A. 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 Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, które nie zakończyły się uzgodnieniami. 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. W zakresie prowadzonego postępowania nie doszło do istotnych postępów, w związku z czym Emitent nie jest w stanie przewidzieć terminu zakończenia postępowania. Ponadto w maju 2026 roku Spółka otrzymała od PKP Intercity S.A. (PKP IC) pozew o zapłatę, w którym PKP IC wniosło o zasądzenie od Transtrain Sp. z o.o. oraz Spółki solidarnie łącznej kwoty 92,5 mln zł tytułem odszkodowania oraz kar umownych z tytułu rzekomego odstąpienia od Umów przez PKP IC (dalej „Pozew”) i jednocześnie wniosło o zawieszenie powyższego postępowania – do czasu zakończenia spraw toczących się z powództwa konsorcjum firm Compremum S.A. oraz Transtrain Sp. z o.o. przeciwko PKP IC, w przedmiocie stwierdzenia braku podstaw do naliczenia kar umownych w związku z nieskuteczną próbą odstąpienia od Umów przez PKP IC (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 22/2023). Spółka zdecydowanie stoi na stanowisku, że roszczenie PKP IC jest w całości niezasadne, a zawarty w Pozwie wniosek PKP IC o zawieszenie postępowania wskazuje, że Pozew jest co najmniej przedwczesny.

Segment OZE

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała działalność w segmencie energetyki i odnawialnych źródeł energii. W dalszym ciągu kontynuowane są działania związane z uruchomieniem i potencjalną sprzedażą instalacji fotowoltaicznej o mocy do 6 MW. Inwestycja realizowana jest w ramach spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. [ECP], która zawarła w dniu 23 grudnia 2024 roku umowę celowej pożyczki na preferencyjnych warunkach z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi w kwocie 16 mln zł na finansowanie kosztów realizacji inwestycji. Spółka zależna finalizuje rozmowy dotyczące finansowania i przewiduje uruchomienie środków z ww. pożyczki na przełomie półrocza 2026 roku.

Grupa w okresie sprawozdawczym prowadziła działania przygotowawcze dotyczące inwestycji w Kleszczowie w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, mającej na celu koncentrować się na sprzedaży i serwisowaniu magazynów energii oraz zaopatrzeniu w energię odnawialną. Ze względu na znacznie wolniejsze niż początkowo zakładane tempo rozwoju rynku stacjonarnych magazynów energii, istotne pogorszenie 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 odsprzedaży w ramach racjonalizacji portfela posiadanych aktywów segmentu OZE.

Segment usług deweloperskich

Spółka posiada doświadczenia związane z realizacją projektów deweloperskich. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie związane z realizacją projektów deweloperskich oraz wnoszeniem obiektów mieszkalnych. W latach ubiegłych zrealizowała w formule inwestycji deweloperskiej własnej budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych „Zacisze Strzeszyn” w Poznaniu, obejmujących 120 mieszkań o łącznej PUM 6 500 m². Spółka wykonywała również w latach 2016-2019 prace budowlane dla podmiotów prywatnych, w tym budowę budynku mieszkalnego wielorodzinnego w Gdyni oraz jako generalny wykonawca w ramach inwestycji deweloperskiej w Świnoujściu zrealizowała budowę 14 kondygnacyjnego budynku mieszkalno – usługowego. W I kwartale 2026 roku Grupa nie generowała przychodów z tego segmentu. Aktualnie Grupa rozważa możliwość rozpoczęcia realizacji projektów deweloperskich na posiadanych nieruchomościach w Rogowie i Władysławowie.

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Usługi budowlane (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	RAZEM
za okres od 01.01. do 31.03.2026				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	14 997	18	-	15 015
KOSZT WYTWORZENIA	16 082	27	-	16 109
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-1 085	-9	-	-1 093
			KOSZTY SPRZEDAŻY	143
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 291
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-3 527
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 258
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	942
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 789
			PRZYCHODY FINANSOWE	10 002
			KOSZTY FINANSOWE	5 254
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	9 536
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
			PODATEK DOCHODOWY	-5
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	9 541

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Usługi budowlane (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	RAZEM
za okres od 01.01. do 31.03.2025				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	8 936	-	-	8 936
KOSZT WYTWORZENIA	11 456	-	-	11 456
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-2 520	-	-	-2 520
			KOSZTY SPRZEDAŻY	143
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 100
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-4 763
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	446
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	157
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-4 474
			PRZYCHODY FINANSOWE	79
			KOSZTY FINANSOWE	8 340
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-12 735
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
			PODATEK DOCHODOWY	-993
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-11 742

Informacje dotyczące głównych klientów

W I kwartale 2026 roku przychody netto ze sprzedaży do jednego z odbiorców przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła 11 504 tys. zł (76,6% przychodów Grupy).

Działalność zaniechana

W I kwartale 2026 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

2. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Kraj	15 015	8 936
Export	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	15 015	8 936

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

W okresie sprawozdawczym Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 15 015 tys. zł (z których 100% dotyczyło segmentu usług budowlanych), co stanowi istotny spadek o ok. 68% rdr. Z kolei Grupa poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 11 456 tys. zł, co oznacza wzrost o 40,6% rdr. W efekcie strata na sprzedaży brutto wyniosła -1 093 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku i zmniejszenie straty o 1 427 tys. zł rdr.

W okresie sprawozdawczym Grupa wygenerowała 9 228 tys. zł wobec 446 tys. zł rok wcześniej, głównie na skutek nałożenie kary umownej na jednego z podwykonawców spółki zależnej Emitenta oraz odwrócenie odpisu aktualizującego wartości należności finansowych. Ponadto w 2026 roku Spółka sprzedała wierzycelności finansowe w postaci udzielonej pożyczki za kwotę 8,6 mln zł.

W konsekwencji EBITDA Grupy w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 399 tys. zł wobec straty EBITDA w I kwartale 2025 roku w wysokości -3 916 tys. zł (poprawa o 9 315 tys. zł). Z kolei zysk brutto Grupy w I kwartale 2026 roku wyniósł 9 536 tys. zł, co stanowi poprawę o 21 283 tys. zł rdr.

Zysk netto Grupy w okresie sprawozdawczym wyniósł 9 541 tys. zł wobec straty na poziomie -11 742 tys. zł rok wcześniej, co stanowi poprawę o 21 283 tys. zł.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- utrata wartości inwestycji w jednostki zależne,
- 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 grudnia 2025 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 sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własną ocenę sytuacji rynkowej i innych parametrów mogących w istotny sposób wpływać na wartość nieruchomości inwestycyjnych.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży jest ustalana w oparciu o ostatnio dostępne ceny sprzedaży lub w oparciu o wyceny rzeczoznawców, przy czym wartość bilansowa aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2025 roku została ustalona na poziomie ostatnich dostępnych cen transakcyjnych (szczegóły patrz nota 17 niniejszego sprawozdania).

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

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Grupy. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2025 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 do 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 2025 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych:

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

Tytuł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 280	16 259	-2 979
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 480	14 338	-3 858
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	6 905	24 235	-17 330
Aktywa z tytułu umów	59 427	176 473	-117 046

Zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego kwartału 2026 roku w głównej mierze wynikały z:

- zmniejszenia aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane z uwagi na rozwiązanie części przychodów szacowanych należnych Grupie z powodu zafakturowania wykonanych usług na zamawiającego,
- rozwiązanie utworzonych wcześniej odpisów aktualizujących udzielone pożyczki z uwagi na spełnienie części,
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych.

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

5. Nabycie jednostek zależnych

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie majątek wykorzystywany w ramach bieżącej działalności operacyjnej. Grupa posiada własne nieruchomości oraz środki transportu będące zarówno własnością Grupy, jak i przedmiotem umów leasingowych. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe	2026-03-31	2025-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	6 054	6 054
- budynki i budowle	29 068	10 038
- urządzenia techniczne i maszyny	270	368
- środki transportu	960	1 590
- inne środki trwałe	-	-
- środki trwałe w budowie	17 866	36 966
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	54 218	55 016

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	2026-03-31	2025-12-31
własne	50 608	50 886
obce	3 610	4 130
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	54 218	55 016

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne oraz grunty użytkowane wieczysto. Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na dzień bilansowy nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2026-03-31	2025-12-31
- grunty	104	104
- budynki i budowle	2 522	2 635
- urządzenia techniczne i maszyny	29	37
- środki transportu	955	1 354
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	3 610	4 130

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 31 marca 2026 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania samochodów oraz maszyn i urządzeń. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości.

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	2026-03-31	2025-12-31
do 1 roku	12 336	15 335
powyżej 1 roku do 3 lat	5 622	5 615
powyżej 3 lat do 5 lat	318	448
powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	18 276	21 398
- w tym długoterminowe	5 940	6 063
- w tym krótkoterminowe	12 336	15 335

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone	2026-03-31	2025-12-31
Pożyczki udzielone pracownikom	25	25
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	11 502	28 627
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	6 905	24 235
Udzielone pożyczki, razem	4 622	4 417
- w tym długoterminowe	-	-
- w tym krótkoterminowe	4 622	4 417

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.03.2026	31.12.2025
Przychody ze sprzedaży usług długoterminowych	12 029	5 365
Koszt wytworzenia robót budowlanych	12 817	7 863
Wynik	-788	-2 498

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych budowli.	31.03.2026	31.12.2025
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	10 897	21 410
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	59 427	176 473
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	36 194	63 989

Długoterminowe kontrakty pozostałe	31.03.2026	31.12.2025
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów	-	-
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów	-	-
Wynik	-	-

Należności i zobowiązania z tytułu pozostałych kontraktów długoterminowych	31.03.2026	31.12.2025
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	-	-
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	3 381	3 381
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	-

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w latach 2018 – 2022. Grupa finansowała zapotrzebowanie na finansowanie ze środków własnych, otrzymanych zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom, a także finansowania dłużnego. W zakresie zabezpieczenia należytego wykonania i realizowanych kontraktów (lub rękopisami wykonanych projektów) Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym raportem

Pozyskiwanie przez Grupę nowych projektów budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego było wstrzymane w I kwartale z uwagi na oczekiwanie na zatwierdzenie i uruchomienie rozliczeń w wyniku ugody zawartej z PKP PLK. Zarząd Emitenta zakłada w dalszych kwartałach 2026 roku podjęcie działań akwizycyjnych w celu pozyskania nowych projektów do realizacji.

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-03-31	2025-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	-	5 095
Kredyty obrotowe	62 946	90 897
Otrzymane pożyczki	33 425	45 344
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	96 371	141 336

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-03-31	2025-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	19 847	21 911
Zobowiązanie krótkoterminowe	76 524	119 425
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	96 371	141 336

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

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 31 marca 2026 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Lp.	Bank / Data umowy / Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2026r. (tys. PLN)	Termin spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
AGNES S.A.					
3	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku Umowa kredytu odnawialnego z dnia 12.05.2022	4 000	*2 000	2025.08.29	1) Weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 3) Umowa o przelew wierzytelności z Elektrociepłowni Ptaszkowice Sp. z o.o., 4) Poręczenie BGK w ramach poręczenia portfelowego de minimis – gwarancja de minimis BGK 5) Hipoteka na nieruchomości w Rogoźnie
4	Millennium S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym z dnia 17.06.2016	5 000	**4 006	2025.06.10	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	5 000	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) Nieoprocenowana kaucja 5000,00 zł 5) Przelew na rzecz Banku praw z umowy Ubezpieczenia
SPC-2 Sp. z o.o.					
7	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 20.09.2024	15 950	15 748	2031.04.20	1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 2) Hipoteka na nieruchomości gruntowej podmiotu niepowiązanego. 3) Hipoteka na nieruchomościach gruntowych Spółki 4) Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) Poręczenie cywilne osób i podmiotów powiązanych oraz niepowiązanych 6) Pełnomocnictwo do rachunku Spółki prowadzonego w Banku;
8	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 25.09.2024	24 450	24 045	2031.04.25	1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 2) Hipoteka na nieruchomości gruntowej podmiotu niepowiązanego. 3) Hipoteka na nieruchomościach gruntowych Spółki 4) Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy; 5) Poręczenie cywilne udzielone osobom i podmiotów powiązanych oraz niepowiązanych 6) Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego w Banku
Cornetto Baltic sp. z o.o.					
9	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu gospodarczego operacyjnego z dnia 09.05.2024	38 320	12 148	2026.11.09	1) oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddanie się wprost egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 KPC; 2) poręczenie cywilne osoby powiązanej z kredytobiorcą wraz z jej oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddanie się wprost egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 KPC; 3) hipoteka umowna na nieruchomości gruntowej kredytobiorcy; 4) weksel własny in blanco kredytobiorcy i osoby powiązanej z kredytobiorcą; 5) pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego w banku; 6) zastaw finansowy na rachunkach w banku; 7) cesja globalna na rzecz banku; 8) przewłaszczenie projektu budowlanego dotyczącego finansowanej kredytem inwestycji; 9) przelew na rzecz banku praw z polisy ubezpieczenia na nieruchomości, której budowa jest finansowana z kredytu udzielonego przez bank; 10) złożenie przez kredytobiorcę upoważnienia właściwemu organowi podatkowemu do przekazania zwrotu podatku VAT w związku z nabyciem nieruchomości i praw autorskich do projektu.
			62 947		

* W przypadku kredytu udzielonego przez Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku spółce AGNES S.A. spółka zależna po spłacie w okresie sprawozdawczym kwoty 2 mln zł prowadzi zaawansowane rozmowy w celu ustalenia nowego terminu spłaty pozostałej kwoty kredytu.

** W przypadku kredytu udzielonego przez Millennium S.A. spółce AGNES S.A., spółka zależna zawarła ugodę w dniu 29 kwietnia 2026 roku, na podstawie której ustalono termin kwoty pozostałej do spłaty w wysokości 3,4 mln zł (plus odsetku ustawowe liczone od dnia 3 marca br. do daty spłaty) na dzień 15 czerwca br. w wysokości 1,6 mln zł oraz 15 września br. na dzień 15 września 2026 roku.

W przypadku kredytów udzielonych przez Bank Nowy S.A. spółkom AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o., spółki zależne prowadzą z bankiem zaawansowane rozmowy z Bankiem Nowym S.A., który potwierdził, że po spłacie jednego z kredytów przez SPC-2 Sp. z o.o. uzgodniony zostanie nowy harmonogram i warunki spłat pozostałych produktów kredytowych. Grupa zakłada zakończenie rozmów z bankiem i ustalenie nowych warunków współpracy w czerwcu br.

W powyższych przypadkach Emitent, ze względu na stan zaawansowania rozmów przez spółki zależne, nie identyfikuje istotnego ryzyka natychmiastowej spłaty ww. kredytów.

Oprocentowanie kredytów ustalone zostało w oparciu o WIBOR jednomiesięczny powiększony o marżę banku.

11. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	2026-03-31		2025-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	4 622	4 622	4 418	4 418
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	51 408	51 408	48 367	48 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 625	6 625	509	509
Kredyty i pożyczki	96 371	96 371	141 336	141 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	98 849	98 849	157 452	157 452

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, Zarząd Jednostki dominującej uznaje, że wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w nocie 2.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za rok 2025.

Grupa wycenia w wartości godziwej wyłącznie inwestycje w nieruchomości. Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych szacuje się raz do roku z wykorzystaniem zewnętrznych rzeczoznawców majątkowych.

Oszacowanie wartości godziwej służy również do przeprowadzenia testów na utratę wartości inwestycji jednostki podporządkowane. Grupa wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe, aby oszacować wartość godziwą, czyli cenę, która zostałaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

Emitent stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do ustalenia wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Grupę odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze techniki wyceny Grupa stosuje głównie podejście rynkowe, jak również w uzasadnionych przypadkach podejście dochodowe.

Wartość składników szacowana jest w wartości rynkowej w odniesieniu do podobnych składników w przypadku istnienia aktywnego rynku. W przypadku braku aktywnego rynku lub ze względu na specyfikę składnika, wycenę przeprowadza się wybraną metodą dochodową.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów, w tym aktywów finansowych oraz 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.

Ze względu na charakter aktywów i zobowiązań finansowych Emitent nie identyfikuje przesłanek, dla których miałyby występować istotna różnica między ich wartością bilansową a wartością godziwą. W szczególności istotne zobowiązania finansowe oprocentowane są na zasadach rynkowych, z zastosowaniem zmiennej stopy procentowej. W zakresie aktywów finansowych występują głównie należności wymagalne w terminie do 1 roku oraz środki pieniężne. Grupa nie przygotowuje wycen wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych dla celów zarządczych.

W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi nie wystąpiły przeniesienia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

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 3).

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 oraz Spółki z Grupy korzystają z limitów faktoringowych. W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego.

W dniu 18 kwietnia 2024 roku Emitent zawarł umowę o współpracy ze spółką PragmaGo S.A. w zakresie finansowania kontrahentów w ramach realizowanych kontraktów budowlanych. Na dzień 31.03.2026 r. zadłużenie wobec PragmaGo S.A. wynosiło 1 473 tys. zł, natomiast na datę Sprawozdania odpowiednio wynosi 400 tys. zł.

W dniu 25 marca 2025 roku Emitent podpisał umowę faktoringową z SMEO S.A. z limitem na 2.000 tys. zł. Ponadto w 2025 roku wysokość limitu została podniesiona do 2 200 tys. zł. Na 31 grudnia 2025 roku limit ten był w pełni wykorzystany, natomiast na dzień bilansowy wykorzystanie ww. limitu wynosi 1 724 tys. zł.

Spółka zależna Agnes S.A. jest stroną umowy faktoringowej z Bankiem Millennium S.A. w ramach której posiada obecnie zadłużenie z tytułu limitu faktoringu niepełnego w kwocie 159 tys. zł.

W 3-cim kwartale 2025 roku spółka zależna SPC-2 Sp. z o. o. podpisała umowę faktoringową z Teylor Polska Sp. z o. o. (dawniej Grenke AG – GC Faktoring Polska Sp. z o.o.) z limitem w wysokości 800 tys. zł. Na koniec okresu sprawozdawczego limit ten wykorzystywany jest w pełnej wysokości. .

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). Grupa nie korzystała z ani nie zawierała transakcji z wykorzystaniem pochodnych instrumentów finansowych w okresie sprawozdawczym.

Przekwalifikowanie

Zarówno w I kwartale 2026 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa narażona jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez Zarząd Jednostki dominującej, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka i Grupa identyfikuje ekspozycję przede wszystkim na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR. 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 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.

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.

Z uwagi na długoterminową charakterystykę części z realizowanych kontraktów, co istotnie zmniejsza ich przewidywalność pod kątem zapotrzebowania na ich finansowanie, Zarząd Spółki ocenia ryzyko utraty płynności jako istotne. Dodatkowo w okresie ostatniego roku Spółka zapewniała finansowanie bieżącej działalności Grupy poprzez zwiększenie zobowiązań finansowych. Wynikało to przede wszystkim z konieczności zapewnienia finansowania spółki zależnej SPC-2 sp. z o.o., która ponosiła koszty prowadzenia robót budowlanych w ograniczonym zakresie, koszty utrzymania budowy, koszty utrzymania kadry oraz wysokie koszty finansowe w trakcie przedłużających się negocjacji z PKP PLK S.A., zakończonych 23 grudnia 2025 roku, a rozliczonych już po dniu bilansowym.

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. W opinii zarządu Spółki 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.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy na podstawie okresu pozostałego do upływu umownego terminu ich zapadalności na dzień bilansowy. Wartości przedstawione w tabeli stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne, wynikające z odpowiednich umów.

Zarząd Jednostki dominującej wskazuje, że na ryzyko płynności nie oddziałuje sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie ani konflikt na Bliskim Wschodzie.

Na dzień 31 marca 2026 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Umowne terminy wymagalności od końca okresu				Razem
		do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	96 371	76 524	14 761	5 086	-	96 371
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 276	12 336	5 622	318	-	18 276
Zobowiązania handlowe	55 279	55 279	-	-	-	55 279
Inne zobowiązania finansowe	3 987	3 987	-	-	-	3 987
Inne zobowiązania	44 395	38 275	6 120	-	-	44 395
Razem	218 308	186 401	26 503	5 404	-	218 308

Na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Umowne terminy wymagalności od końca okresu				Razem
		do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	141 336	119 425	12 149	5 086	-	141 336
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 398	15 335	6 063	-	-	21 398
Zobowiązania handlowe	106 931	106 931	-	-	-	106 931
Inne zobowiązania finansowe	7 826	7 826	-	-	-	7 826
Inne zobowiązania	50 953	44 920	6 033	-	-	50 953
Razem	328 444	294 437	24 245	5 086	-	328 444

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe 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. Grupa dokonała wyceny posiadanych aktywów finansowych na dzień bilansowy.

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

Ryzyko dodatkowych prac

Emitent lub podmiot z Grupy, składając oferty lub zawierając umowy na wykonanie usług w ramach swojej działalności, dochowuje uprzednio należytej staranności przy wycenie oferowanych prac. Treść zawieranych umów co do zasady wymaga złożenia oświadczenia o tym, iż Emitentowi znane są warunki zlecenia i że uwzględnił w związku z tym wszystkie konieczne prace do wykonania, co eliminuje możliwość zmiany zakresu prac (w tym zwiększenia wynagrodzenia) o ewentualne dodatkowe prace. Emitent nie może wykluczyć, że po zawarciu umowy nie ujawnią się nieprzewidziane zakresy prac, które doprowadzą do powstania dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów oraz opóźnień w realizacji umowy.

Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się w sposób istotnie wpływający na wyniki Emitenta, a ewentualne roboty dodatkowe zaistniały z przyczyn niezależnych od Grupy i wiązały się z dodatkowym wynagrodzeniem.

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

Ryzyko partnerów konsorcjum

Za zobowiązania konsorcjum Emitent lub podmiot z Grupy jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje niebezpieczeństwo skierowania przez inwestora roszczenia jedynie do Emitenta lub podmiotu z Grupy jako lidera lub jako podmiotu najslabiejszego 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.

Ryzyko zmaterializowało się w przeszłości. W dniu 29 września 2022 r. jeden z Partnerów Konsorcjum realizującego Umowę nr 90/109/0002/18/Z/I zawarł w dniu 29 marca 2019 r. z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. siedzibą w Warszawie pn. „Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn.: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS część 1 zamówienia” - Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (spółka zależna od HERKULES S.A.) złożył wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o ogłoszenie upadłości. Sąd otworzył postępowanie sanacyjne 20 grudnia 2022 r. Spółka HERKULES Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji odstąpiła od Umowy z zamawiającym w dniu 11 maja 2023 roku. Pozostałe firmy tworzące konsorcjum podjęły działania mające na celu przeciwdziałanie skutkom odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji od kontraktu, w tym przede wszystkim pozostali członkowie Konsorcjum prowadzili rozmowy w sprawie przejścia do realizacji zakresu prac przypisanego dotychczas HRI.

Na Datę Sprawozdania Emitent ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się powyższego czynnika ryzyka jako wysokie. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako średnią.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

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

Historycznie ryzyko nie zmaterializowało się w istotny sposób na zakończonych i rozliczonych kontraktach. Na Datę Sprawozdania Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego czynnika ryzyka jako średnie. Emitent ocenia istotność zaistnienia tego ryzyka jako średnią.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	28 421	35 140
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	10 805
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	677	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	17 524
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	27 744	28 421

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

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	24 235	1 168
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	23 067
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	8 600	-
Odpisy wykorzystane (-)	8 730	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	6 905	24 235

Odpisy aktualizujące wartość udziałów/ akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	5 276	5 276

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	9 936	7 472
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	6 154
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	-	-
Inne zmiany – wzrost wartości	-	3 690
Stan na koniec okresu	9 936	9 936

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	5 522	1 926
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	3 596
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	5 522	5 522

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	34 020	18 810
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	-	15 210
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	34 020	34 020

13. Rezerwy

Rezerwy	2026-03-31	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	767	767
Inne rezerwy	9 891	11 198
Razem	10 658	11 965

Rezerwy	2026-03-31	2025-12-31
Rezerwy długoterminowe	61	61
Rezerwy krótkoterminowe	10 597	11 904
Razem rezerwy	10 658	11 965

Rezerwy	2026-03-31	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	767	767
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	704	704
- na odprawy emerytalne	63	63
Inne rezerwy, w tym:	9 891	11 198
- na koszty bez faktur	12 760	11 040
- na badanie sprawozdania finansowego	157	157
Razem	10 658	11 965

14. Koszty działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Koszty według rodzaju	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Amortyzacja	611	558
Zużycie materiałów i energii	241	1 021
Usługi obce	11 672	4 935
Podatki i opłaty	196	229
Wynagrodzenie	1 968	2 534
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	423	479
Pozostałe koszty rodzajowe	219	351
Koszty według rodzaju razem	15 330	10 107
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	13	-1
Koszty sprzedaży	-143	-143
Koszty ogólnego zarządu	-2 382	-2 100
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 818	7 863

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	2
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	238	147
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	373	409
Razem	611	558

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

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	18
Otrzymane kary i odszkodowania	4 989	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	2 610	425
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	115	-
Zwrot kosztów z lat poprzednich	150	-
Sprzedaż pozostała	1 361	-
Inne przychody operacyjne	3	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9 228	446

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	132	-
Utworzenie rezerw	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania	563	6
Koszty lat ubiegłych	27	11
Opłaty sądowe	4	109
Pozostałe koszty	170	31
Pozostałe koszty operacyjne razem	912	157

16. Przychody i koszty finansowe z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	615	79
Odsetki od udzielonych pożyczek	615	79
Odsetki od lokat	-	-
Pozostałe odsetki	-	-
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone oraz nieruchomości inwestycyjnymi	783	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	783	-
Inne przychody finansowe	8 604	-
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	4	-
Sprzedaż wierzytelności finansowych	8 600	-
Pozostałe	-	-
Przychody finansowe razem	10 002	79

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 485	3 375
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	2 256	1 840
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	262	360
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	564	237
Odsetki faktoring	80	144
Pozostałe odsetki	-	63
Prowizje bankowe i faktoringowe	1 210	731
Pozostałe koszty finansowe	113	-
Inne koszty finansowe	769	4 965
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	-	11
Pozostałe koszty finansowe – poręczenia finansowe	769	4 954
Razem	5 254	8 340

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

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

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2026

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	2 267	6 402	-	503	2 901	-
Pozostałe spółki powiązane osobowo	8 037	19 324	3	789	4 786	4 103
Razem	10 304	25 726	3	1 292	7 687	4 103

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2025 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	-	5 180	-	3 696	6 747	-
Pozostałe spółki powiązane osobowo	308	41	3	186	2 946	2 581
Razem	308	5 221	3	3 882	9 693	2 581

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2025

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	653	3 097	-	1 498	6 344	-
Pozostałe spółki powiązane osobowo	315	350	-	20	-	2 437
Razem	968	3 447	-	1 518	6 344	2 437

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

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

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

Zobowiązania warunkowe	31.03.2026	31.12.2025
Gwarancja należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	53 052	104 646
Gwarancja zapłaty	-	6 000
Gwarancje wadialne	-	-
Udzielone poręczenie za gwarancje, leasingi i kredyty podmiotom niepowiązanym	44	44
Zobowiązania warunkowe wynikające z prowadzonych spraw sądowych	12 328	13 528
Razem	65 424	124 218

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

Zestawienie czynnych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na dzień 31.03.2026				
Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota w tys. zł
1	Compreum S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	8 568
2	Compreum S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	6 882
3	Compreum S.A.	usunięcia wad i usterek	2029-09-30	202
4	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2028-11-22	5 419
5	SPC-2 Sp. z o.o.	należytego wykonania	2028-11-22	12 645
6	SPC-2 Sp. z o.o.	usunięcia wad i usterek	2028-08-16	14 756
7	SPC-2 Sp. z o.o.	usunięcia wad i usterek	2028-08-16	4 580
				53 052

Na dzień bilansowy główne zobowiązania warunkowe Grupy wynikały z:

- dwóch gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych w imieniu spółki zależnej SPC-2 tytułem zabezpieczenia należytego wykonania robót pozostających do wykonania po zawarciu Ugody w łącznej wysokości 18 064 tys. zł udzielonych przez:
 - Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. gwarancji należytego wykonania do maksymalnej wysokości 12 645 tys. zł z terminem obowiązywania do 22-11-2028.
 - TU UNIQA S.A. gwarancji należytego wykonania do maksymalnej wysokości 5 419 tys. zł z terminem obowiązywania do 22.11.2028 r.
- gwarancji udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce do wysokości 14 756 tys. zł i z terminem obowiązywania do dnia 16.06.2028r. na zabezpieczenie roszczeń Zamawiającego z tytułu rękopisami i gwarancji na roboty wykonane do dnia zawarcia Ugody,
- gwarancji udzielonej przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie 4 580 tys. zł i z terminem obowiązywania do dnia 16.06.2028r. na zabezpieczenie roszczeń Zamawiającego z tytułu rękopisami i gwarancji na roboty wykonane do dnia zawarcia Ugody,
- dwóch gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 15 450 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” z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2035 r.

Spółki zależne SPC-2 sp. z o.o. oraz AGNES S.A. miały udzielone w okresie sprawozdawczym poręczenia za zobowiązania Spółki wynikające z umów pożyczek zawartych przez Emitenta z podmiotami niepowiązanymi.

Spółka Dominująca oraz podmioty niepowiązane udzieliły w latach poprzednich poręczeń za zobowiązania spółki zależnej SPC-2 z tytułu umów kredytowych zawartych w Banku Nowym S.A. Na dzień bilansowy poręczenia nadal obowiązywały.

Spółka zależna SPC-2 oraz podmioty niepowiązane udzieliły w latach poprzednich poręczenia cywilnego za zobowiązania spółki zależnej AGNES z tytułu umowy handlowej na dostawę materiałów budowlanych. Na dzień bilansowy poręczenia nadal obowiązywały. Główny akcjonariusz udzielił w okresie sprawozdawczym poręczeń (pośrednio lub bezpośrednio) za zobowiązania jednostki dominującej oraz spółek zależnych z tytułu zawartych pożyczek, kredytów oraz zobowiązań handlowych na łączną kwotę 121,5 mln zł.

Spółka dominująca wraz ze spółką zależną AGNES S.A. udzieliły w latach poprzednich jednostce zależnej SPC-2 sp. z o.o. poręczeń za gwarancje udzielone w imieniu SPC-2 przez Credendo-Excess&Surety S.A. O. w Polsce oraz TU UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A (dawniej AXA Ubezpieczenia TUiR S.A.), o których mowa powyżej 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.).

Spółka dominująca wraz ze spółką zależną AGNES S.A. udzieliły w dniu 28.01.2026 r. poręczenia na rzecz STU Ergo Hestia S.A. do kwoty 18 967 tys. zł w związku z udzieloną przez Ubezpieczyciela w imieniu SPC-2 nowej gwarancji należytego wykonania, o której mowa powyżej. Poręczenie obowiązuje do dnia 07.05.2034 r.

Spółka dominująca wraz ze spółką zależną AGNES S.A. udzieliły 13 marca 2026r. poręczenia za zobowiązania spółki zależnej SPC-2 wynikające z dwóch umów pożyczek zawartych z podmiotami niepowiązanymi na łączną kwotę 3,3 mln zł.

Za zobowiązania z tytułu kontraktów realizowanych w ramach konsorcjum Emitent jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje ryzyko skierowania przez inwestora roszczenia jedynie do Emitenta 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.

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.

Spółka 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.

Na majątku Grupy zostały ustanowione zabezpieczenia rzeczowe na rzecz instytucji finansujących działalność spółek z Grupy. Poniższa tabela przedstawia specyfikację majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenia:

HIPOTEKI USTANOWIONE NA NIERUCHOMOŚCIACH SPÓŁEK Z GK COMPREMUM						
WG STANU NA DZIEŃ 31.03.2026 ROKU						
Lp.	Kwota wpisu hipotecznego w tys. PLN	Termin zapadalności zobowiązania	Finansujący	Rodzaj instrumentu	Szacunkowa wartość w tys. PLN	Zabezpieczenie w imieniu/na rzecz
1.	6 000	30.05.2025	Lubusko-Wielkopolski BS	Umowa kredytowa	522	AGNES S.A.
2.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	522	COMPREMUM S.A.
3.	4 000	31.07.2026	STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	5 214	SPC-2 SP. z o. o.
4.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	5 214	COMPREMUM S.A.
5.	5 600	05.01.2026	Trend Capital S.A.	Umowa pożyczki	5 982	SPC-2 SP. z o. o.
6.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	5 982	COMPREMUM S.A.
7.	5 600	05.01.2026	Trend Capital S.A.	Umowa pożyczki	1 089	SPC-2 SP. z o. o.
8.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	1 089	COMPREMUM S.A.
9.	26 670	25.07.2033	Bank Nowy S.A.	Kredyt na zakup nieruchomości	15 810	AGNES S.A.
10.	7 500	bezterminowo	PragmaGo S.A.	Limit faktoringowy	15 810	COMPREMUM S.A.
11.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	15 810	COMPREMUM S.A.
12.	9 000	31.07.2026	mBank S.A.	Umowa udzielenia gwarancji płatności	3 240	SPC-2 SP. z o. o.
13.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	3 240	COMPREMUM S.A.
14.	12 400	31.07.2026	STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	2 491	SPC-2 SP. z o. o.
15.	30 684	31.05.2025	Bank PEAKO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	2 491	COMPREMUM S.A.
16.	30 684	31.05.2025	Bank PEAKO S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki	1 744	COMPREMUM S.A.
17.	121 200	25.04.2031	Bank Nowy S.A.	Umowa kredytu nr 2000005959;	28 190	SPC-2 SP. z o. o.

				Umowa kredytu nr 2000005959/1		
18.	30 684	31.05.2025	Bank PEKAO S.A.	Gwarancji zwrotu zaliczki	28 190	COMPREMUM S.A.
19.	114 960	09.11.2026	Bank Nowy S.A.	Kredyt inwestycyjny	*9 840	Cornetto Baltic Sp. z o.o.

* Przyjęto cenę nabycia nieruchomości.

W dniu 30 maja 2025 roku w wyniku podpisanego aneksu do umowy o udzielenie limitu na gwarancje bankowe nr 22/2419/LGW/06 z dnia 28 listopada 2022 roku zawartą pomiędzy Emitentem oraz Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie, Strony zmniejszyły katalog zabezpieczeń ustanowionych do niniejszej umowy m.in. poprzez odstąpienie przez bank od zabezpieczeń w formie hipotek ustanowionych na nieruchomościach należących do Emitenta oraz spółek zależnych. Na datę Sprawozdania Emitent oczekuje wykreślenia wszystkich wpisów hipotecznych – proces w toku.

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

W okresie pierwszego kwartału 2026 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Emitenta.

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

W I kwartale 2026 roku Jednostka dominująca nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

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

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI	OPIS
6/2026	30.04.2026	<p>Zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z członkami Zarządu Spółki</p> <p>Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 30 kwietnia 2026 roku pomiędzy Spółką a członkami Zarządu – panem Łukaszem Fojtem oraz panem Dariuszem Szymańskim umowy pożyczki do kwoty 20 mln zł. Spółka uprawniona będzie do wypłaty kwoty pożyczki na potrzeby zapewnienia bieżącego finansowania dla Spółki i podmiotów z Grupy, zależnego od zapotrzebowania i planów działalności i rozwoju Spółki. Finansowanie zapewnione pożyczką ma być realizowane w formie zapewniającej optymalizację sytuacji Spółki i w sposób odpowiadający jej planom rozwojowym. Pożyczka udzielona została na okres do dnia 30 czerwca 2027 roku.</p>
7/2026	05.05.2026	<p>Doręczenie pozwu o odszkodowanie i kary umowne</p> <p>Spółka poinformowała o doręczeniu Spółce pozwu o zapłatę, w którym PKP IC wniosło o zasądzenie od Transtrain Sp. z o.o. oraz Spółki solidarnie łącznej kwoty 92.524.125,07 zł tytułem odszkodowania oraz kar umownych z tytułu rzekomego odstąpienia od Umów przez PKP IC (dalej „Pozew”) i jednocześnie zawnioskowało o zawieszenie powyższego postępowania - do czasu zakończenia spraw toczących się z powództwa Konsorcjum przeciwko PKP IC, w przedmiocie stwierdzenia braku podstaw do naliczenia kar umownych w związku z nieskuteczną próbą odstąpienia od Umów przez PKP IC (dot. okoliczności, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym 22/2023). Szczegóły dotyczące wszczętego postępowania zamieszczone zostały w nocie 26 niniejszego Sprawozdania.</p>

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2026.

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

Poniżej Emitent wskazuje skrócone, aktualizacyjne informacje na temat istotnych, w ocenie Zarządu postępowań toczących się w okresie sprawozdawczym oraz do zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania do publikacji:

- 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 VII Aga 1006/24

Dochodzone przez Wiener TU S.A. VIG od 2019 roku od COMPREMUM S.A. roszczenie dotyczy odmowy wykupu wystawionego przez Emitenta a wypełnionego niezgodnie z wolą Emitenta przez Wiener weksla in blanco, który zabezpieczał gwarancję udzieloną przez Wiener. W toku postępowania Emitent zapłacił na rzecz Wiener kwotę 632.111,69 zł i podejmuje działania zmierzające do uznania przez sąd, że działania Wiener były nieuprawnione. W grudniu 2021 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelktualnej uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania temu Sądowi Okręgowemu, który w styczniu 2024 roku podtrzymał w mocy nakaz zapłaty z weksla. Emitent w dniu 11.04.2024 roku złożył apelację w przedmiotowej sprawie. Akta sprawy trafiły do Sądu II instancji i oczekują na rozpoznanie apelacji. Sprawa została zarejestrowana pod sygn. akt VII AGA 693/24. Wobec połączenia powoda, postępowanie zostało zawieszono i obecnie, z udziałem Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej Vienna Insurance Group, sprawa prowadzona jest pod sygnaturą VII Aga 1006/24. W dniu 30 marca 2026 roku Sąd oddalił apelację Spółki. Aktualnie Spółka oczekuje na doręczenie uzasadnienia ww. wyroku.
- Sprawa z powództwa COMPREMUM S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę 1.320.738,25 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GC 784/19

Emitent dochodzi od GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. roszczenia na kwotę 1 320 738,25 zł wraz z odsetkami z tytułu nieuregulowanych należności przysługujących Emitentowi za wykonanie prac budowlanych. W toku postępowania GN Jantaris sprzeciwiło się wydanemu przez Sąd nakazowi zapłaty. Sąd powołał biegłego, którego ekspertyza w opinii Emitenta budzi merytoryczne wątpliwości. W replice z dnia 15 kwietnia 2024 roku na wykonaną opinię biegłego Emitent ustosunkował się do jej zawartości merytorycznej. W lipcu powództwo Emitenta zostało uwzględnione częściowo. Sąd zasądził kwotę 576.278,14 zł wraz z odsetkami od pozwanych. Ponadto, uznał dokonane przez Spółkę odstąpienie za skuteczne, co może mieć wpływ na pozostałe postępowania sądowe prowadzone w tej materii. Strona przeciwna złożyła apelację, akta zostały przekazane do sądu apelacyjnego, zostały zarejestrowane i oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.
- 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. Spółka oraz strona przeciwna złożyły w Sądzie uwagi odnośnie do doręczonej opinii uzupełniającej, biegły ustosunkował się do uwag Stron, na co Spółka złożyła stosowną odpowiedź. Spółka oczekuje na kolejne kroki w postępowaniu.
- 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.
- 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. W marcu 2026 roku Sąd oddalił powództwo Via Polonia, a następnie na wniosek stron wydał uzasadnienie. Sprawa została prawomocnie zakończona.

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 Łagodzie o zapłatę kary umownej z tytułu niezpełnienia 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. Postępowanie jest w toku, strony oczekują wyznaczenia przez sąd terminu kolejnej rozprawy.
7. 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. zawiśły sprawy o stwierdzenie nieskuteczności odstąpienia przez PKP Intercity od: 1) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XXVI GC 1124/23) oraz 2) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XX GC 1048/23). Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznego złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest do żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace – dotychczas uiszczone i faktycznie należne. Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznego złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest do żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne.
8. 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 10.09.2021 r. 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, które nie zakończyły się uzgodnieniami.
9. Sprawa z powództwa PKP IC S.A. przeciwko COMPREMUM S.A. oraz Transtrain Sp. z o.o. o zapłatę odszkodowania oraz kar umownych
We wrześniu 2021 roku konsorcjum spółek COMPREMUM S.A. oraz Transtrain Sp. z o.o. (dalej „Konsorcjum”) zawarło z PKP Intercity S.A. (dalej „PKP IC”) dwie umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania łącznie 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX na łączną kwotę 57.368.500 zł netto (dalej „Umowy”). W dniu 23 lipca 2023 roku Konsorcjum odstąpiło od Umów na podstawie przepisu art. 492¹ Kodeksu cywilny, w związku z brakiem woli po stronie PKP IC realizacji zobowiązań z Umów, w tym w zakresie zapłaty wynagrodzenia. W związku przedmiotowymi Umowami toczą się dwa postępowania z powództwa Konsorcjum przeciwko PKP IC, w przedmiocie stwierdzenia braku podstaw do naliczenia kar umownych w związku z nieskuteczną próbą odstąpienia od Umów przez PKP IC. Natomiast w maju 2026 roku sąd doręczył Spółce pozew w którym PKP IC wniosło o zasądzenie od Transtrain Sp. z o.o. oraz Spółki solidarnie łącznej kwoty 92.524.125,07 zł tytułem odszkodowania oraz kar umownych z tytułu rzekomego odstąpienia od Umów przez PKP IC (dalej „Pozew”) i jednocześnie zawioskowało o zawieszenie powyższego postępowania - do czasu zakończenia wskazanych powyżej pomiędzy stronami. Aktualnie Spółka przygotowuje odpowiedź na pozew (termin: 2 miesiące), stojąc na stanowisku, że roszczenie to jest w całości niezasadne (PKP IC nie przysługuje roszczenie z tytułu kar i odszkodowania).
10. Postępowanie sądowe z powództwa PFR, związane z żądaniem zwrotu środków uzyskanych w ramach Tarczy Antykrzysowej
W 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (PFR) dotyczącą konieczności zwrotu całej przyznanej kwoty subwencji w ramach Tarczy Antykrzysowej w wysokości 3 500 tys. zł. Emitent odwołał się od tej decyzji wskazując na brak rzeczywistych i konkretnych powodów żądania zwrotu subwencji, w tym określenia jakichkolwiek okoliczności, które stanowią zdaniem PFR nadużycie uzasadniające żądanie zwrotu. W odpowiedzi PFR podtrzymał swoją decyzję nie uzasadniając w żaden szczegółowy sposób swego stanowiska. PFR złożył przeciwko Spółce pozew o zapłatę, doręczony Spółce w styczniu 2026 roku, Spółka w lutym 2026 roku złożyła odpowiedź na pozew i oczekuje na dalsze kroki Sądu. Spłata subwencji jest zabezpieczona kaucją potwierdzoną notarialnie o tej samej wartości.

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

W ocenie zarządu Emitenta w pierwszym kwartale 2025 roku, poza przedłużającymi się mediacjami dotyczącymi kontraktu GSM-R, które negatywnie wpływały na sytuację płynnościową i finansową Grupy oraz postrzeganie Grupy na rynku kapitałowym, co skutkowało utrudnionym dostępem do finansowania zewnętrznego, 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.

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

W pierwszym kwartale 2026 roku Emitent zasadniczo terminowo obsługiwał swoje zobowiązania finansowe lub zawierał aneksy lub porozumienia skutkujące istotnym przesunięciem terminu spłaty. Emitent nie odnotował istotnych przypadków naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umów kredytowych, które skutkowałyby ich rozwiązaniem.

29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

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

32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami 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).

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

Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do marca 2026 roku.

34. Korekty wynikające z błędów

W I kwartale 2026 roku Grupa nie dokonywała korekty błędu popełnionego w latach poprzednich, natomiast w okresie porównawczym w 2025 roku zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym korektę błędu związaną ze zmianą

szacunków przychodów z tytułu umów budowlanych. Szczegółowy opis danej korekty znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za 2025 rok w nocie 49.

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

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

36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2026 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

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

Podstawowe założenia strategii, którą Emitent przedstawił interesariuszom w grudniu 2020 roku (RB nr 55/2020) i które w istotnej części realizował dotychczas, obejmują segmenty zarówno z dotychczasowej aktywności Grupy, a także wskazują na dywersyfikację prowadzonej działalności.

Zdaniem Zarządu Spółki kluczowe znaczenie dla realizacji celów strategicznych i osiągnięcia założonych wyników w perspektywie kolejnego okresu bilansowego będzie miało przede wszystkim:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach, skutkująca niższą podażą zleceń,
- tempo wzrostu zapotrzebowania na technologie i rozwój energetyki z OZE, skutkujące zmniejszeniem emisji CO², w tym na technologie związane z zarządzaniem generacją energii rozproszonej oraz rosnący niedobór ekonomiczny (brak dostaw węgla do elektrowni konwencjonalnych, w połączeniu z negatywnym wpływem na środowisko i spadającymi kosztami energii odnawialnej, tworzą nową dynamikę podaży i popytu na energię,
- zmiana polityki energetycznej Polski i spowolnienie procesu transformacji,
- plany budowy elektrowni atomowej w Polsce, wraz z infrastrukturą towarzyszącą (drogi, linie kolejowe, obiekty mieszkalne, kubaturowe, etc.),
- 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, przede wszystkim plany inwestycyjne w ramach Krajowego Programu Kolejowego,
- inflacja i towarzyszący jej wzrost stóp procentowych, które mogą negatywnie wpłynąć na popyt w branży budowlanej,
- wzrost kosztów, w tym wzrost cen surowców naturalnych, również tych, pochodzących z rejonów objętych konfliktami zbrojnymi oraz wynikające z tego faktu konsekwencje gospodarcze, w tym zakłócenia w globalnym łańcuchu dostaw,
- polityka gospodarcza Państwa oraz niepewna sytuacja polityczna,
- polityka instytucji finansujących działalność 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, brak mechanizmów wsparcia związanych z brakiem środków z Krajowego Planu Odbudowy oraz niepewność finansowania przetargów w segmencie budowlanym oraz infrastrukturalnym (m.in. fundusze unijne),
- brak skutecznych mechanizmów waloryzacji kontraktów i niedoszacowanie budżetów zamawiających – budżety powielane z poprzednich postępowań/ poprzednich lat bez uwzględnienia:
 - wzrostu cen towarów i usług,
 - wzrostu kosztów pracowniczych,
 - wzrostu cen materiałów i surowców,
 - 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 wobec ponoszonych kosztów oferentów (m.in. koszty gwarancji wadialnych, zasobów).

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- prowadzenie partnerskich relacji z głównymi interesariuszami Grupy,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i obsługa posprzedażowa,
- skuteczność założonej strategii rozwoju,
- skuteczność działań akwizycyjnych,
- zarządzanie płynnością finansową,
- optymalizacja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- optymalizacja procesów księgowych i kontrolingowych oraz IT,
- terminowa realizacja zawartych kontraktów,
- monitoring zaawansowania kosztowego i realizowanych budżetów kontraktów.

W okresie sprawozdawczym Grupa w dalszym ciągu prowadziła działania zmierzające do utrzymania i w ograniczonym zakresie reorganizacji systemów zarządzania, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów zarządzania.

Grupa dąży do zmniejszenia obecnego zadłużenia finansowego, pozyskania nowych limitów gwarancyjnych i finansowych w związku z aplikowaniem o nowe specjalistyczne kontrakty z branży budowlanej, zapewnienia stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizacji wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenia racjonalnych dezinvestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej, którymi Grupa dysponuje.

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.

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 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 pv oraz instalacji magazynów energii.

**V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2026		01.01.-31.03.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 331	1 010	5 259	1 257
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 087	254	-807	-193
Zysk (strata) brutto	7 311	1 704	-4 538	-1 084
Zysk (strata) netto	7 350	1 714	-4 477	-1 070
Wybrane dane finansowe	31.03.2026		31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	120 949	28 197	178 536	42 240
Rzeczowe aktywa trwałe	914	216	910	215
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 488	352	2 355	557
Należności krótkoterminowe	34 364	8 130	62 369	14 756
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	59 951	14 184	124 651	29 491
Zobowiązania długoterminowe	3 675	870	3 913	926
Kapitał własny	57 322	13 562	49 972	11 823
Kapitał zakładowy	44 837	10 608	44 837	10 608
Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2026		01.01.-31.03.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 694	1 839	-1 173	-280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 066	6 947	903	-216
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 154	-8 641	1 871	447
Zmiana stanu środków pieniężnych	605	145	-205	-49
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,16	0,04	-0,10	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,16	0,04	-0,10	-0,02
Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2026		01.01.-31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	0,30	1,00	0,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	0,30	1,00	0,24

**VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Aktywa	31.03.2026	31.12.2025
I. Aktywa trwałe	69 527	70 783
1. Wartości niematerialne	41	41
2. Inwestycje w jednostki zależne	56 283	56 283
3. Rzeczowe aktywa trwałe	914	910
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 488	2 355
5. Nieruchomości inwestycyjne	7 477	7 477
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 814	2 149
7. Inne długoterminowe aktywa	1 510	1 568
II. Aktywa obrotowe	51 422	107 753
1. Zapasy	2 732	3 317
2. Zaliczki na dostawy	6 880	7 077
3. Aktywa z tytułu umów	1 474	1 474
4. Należności krótkoterminowe	34 364	62 369
5. Pożyczki udzielone	3 223	31 451
6. Środki pieniężne	606	1
7. Inne aktywa	2 143	2 065
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	120 949	178 536



Pasywa	31.03.2026	31.12.2025
I. Kapitał własny	57 322	49 972
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	65 231	65 231
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
4. Zyski zatrzymane	-60 103	-67 453
- zyski/straty zatrzymane	-67 453	276
- zysk/strata netto	7 350	-67 729
II. Zobowiązania długoterminowe	3 675	3 913
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 738	2 113
2. Kredyty i pożyczki	298	55
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 077	1 201
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3	3
5. Inne zobowiązania długoterminowe	558	542
III. Zobowiązania krótkoterminowe	59 951	124 651
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	955	2 102
2. Inne zobowiązania finansowe	3 246	5 922
3. Kredyty i pożyczki	14 270	45 745
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 876	39 056
5. Inne zobowiązania	11 714	28 446
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	2 054	2 380
7. Rozliczenia międzyokresowe	836	1 000
Pasywa razem	120 949	178 536



SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	4 331	5 259
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 476	2 711
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 854	2 548
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	4 136	5 214
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 176	2 569
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 960	2 645
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	195	45
KOSZTY SPRZEDAŻY	-	-
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	525	760
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-330	-715
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 032	10
2. Pozostałe koszty operacyjne	614	102
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 087	-807
1. Przychody finansowe	9 761	532
2. Koszty finansowe	3 537	4 263
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7 311	-4 538
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	7 311	-4 538
1. Podatek dochodowy	-40	-61
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 350	-4 477
B. Działalność zaniechana		
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 350	-4 477
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 350	-4 477
2. Przypadający udziałom niekontrolującym		
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,16	-0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,16	-0,10

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.03.2025
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	7 350	-4 477
II. Inne całkowite dochody, w tym:	-	-
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	-	-
III. Całkowite dochody ogółem	7 350	-4 477

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 311	-4 538
II. Korekty razem	383	3 365
1. Amortyzacja	234	248
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 092	1 010
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20	-
5. Zmiana stanu rezerw	-326	-318
6. Zmiana stanu zapasów	585	-446
7. Zmiana stanu należności	28 202	5 336
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29 199	-2 556
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-185	91
10. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 694	-1 173
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	29 066	-
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	679	-
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 387	-
- spłata udzielonych pożyczek	28 387	-
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	<u>903</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	897
- udzielone pożyczki	-	897
- na nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	29 066	-903
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	<u>380</u>	<u>3 384</u>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	380	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	<u>36 534</u>	<u>1 512</u>
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	32 021	1 000
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	787	77
3. Odsetki	1 049	435
4. Inne wydatki finansowe	2 677	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 154	1 871
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	605	-205
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	605	-205
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1	303
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	606	98
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	88

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2026	44 837	65 231	840	6 518	-67 454	-	49 972
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	65 231	840	6 518	-67 454	-	49 972
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-	7 350	7 350
Podział wyniku finansowego za 2025 rok	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	7 350	7 350
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2026	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2026	44 837	65 231	840	6 518	-67 454	7 350	57 322

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2025	44 837	88 273	840	6 518	-21 614	-	117 426
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	88 273	840	6 518	-21 614	-	117 426
Zmiany w okresie	-	-	-	-	-	-4 477	-4 477
Podział wyniku finansowego za 2024 rok	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-4 477	-4 477
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2025	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2025	44 837	88 273	840	6 518	-21 614	-4 477	112 949

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2025	44 837	86 845	840	6 518	-21 614	-	117 426
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu – lata poprzednie	-	-	-	-	275	-	276
Saldo po zmianach	44 837	86 845	840	6 518	-21 338	-	117 702
Zmiany w okresie	-	-21 614	-	-	21 614	-67 729	-67 729
Podział wyniku finansowego za 2024 rok	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-21 614	-	-	21 614	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-67 729	-67 729
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2025	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2025	44 837	65 231	840	6 518	275	-67 729	49 972

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A.

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

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

Segmenty operacyjne

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 31.03.2026					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 476	2 837	18	-	4 331
KOSZT WYTWORZENIA	1 176	2 933	27	-	4 136
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	300	-96	-9	-	195
				KOSZTY SPRZEDAŻY	-
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	525
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-330
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 032
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	614
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 087
				PRZYCHODY FINANSOWE	9 761
				KOSZTY FINANSOWE	3 537
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	7 311
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-40
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 350

SEGMENTY OPERACYJNE					
Wyszczególnienie	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odprzedaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	RAZEM
za okres od 01.01. do 31.03.2025					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	1 714	3 545	-	-	5 259
KOSZT WYTWORZENIA	1 263	3 951	-	-	5 214
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	451	-406	-	-	45
				KOSZTY SPRZEDAŻY	-
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	761
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-715
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	10
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	102
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-807
				PRZYCHODY FINANSOWE	532
				KOSZTY FINANSOWE	4 263
				WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-4 538
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
				PODATEK DOCHODOWY	-61
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-4 477

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 29 maja 2026 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 maja 2026 roku	Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
29 maja 2026 roku	Dariusz Szymański	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 maja 2026 roku	Katarzyna Lubczyńska	Główna Księgowa	