



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
COMECO S.A. ZA
ROK 2022



PŁOCK, 25 SIERPNI A 2023 R.

COMECO S.A.

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

I.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

I.1.1. Dane jednostki

Nazwa:	COMECO Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	COMECO S.A.
Adres siedziby:	ul. Plac Narutowicza 1, 09-400 Płock
REGON:	142884279
NIP:	7743196808
KRS:	0000387924
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel:	+ 48 (24) 235 69 69
Fax:	+ 48 (24) 366 95 25
Adres strony internetowej:	www.comeco.pl
Adres poczty elektronicznej:	polska@comeco.pl

Spółka COMECO S.A. (zwana dalej „COMECO” lub „Spółka”) została utworzona na mocy aktu zawięzania Spółki, zawartego w dniu 7 kwietnia 2011 r.

W dniu 31 maja 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisie spółki COMECO S.A. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000387924.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wg klasyfikacji PKD:

- PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Przedmiotem działalności Spółki może także być:

- PKD 46.75.Z - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- PKD 35.11.Z - wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 46.72.Z - sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- PKD 46.71.Z - sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 38.11.Z - zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 38.22.Z - przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
- PKD 74.90.Z - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 42.11.Z - roboty związane z budową dróg i autostrad,

- PKD 42.99.Z - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej gdzie indziej niesklasyfikowane,
- PKD 42.22.Z - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- PKD 43.32.Z - zakładanie stolarki budowlanej,
- PKD 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- PKD 47.19.Z - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 43.31.Z - tynkowanie,
- PKD 68.10.Z - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.32.Z - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- PKD 08.92.Z - wydobywanie torfu,
- PKD 43.34.Z - malowanie i szklenie,
- PKD 43.39.Z - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- PKD 47.25.Z - sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 56.21.Z - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- PKD 20.15.Z - produkcja nawozów i związków azotowych,
- PKD 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 68.31.Z - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- PKD 38.32.Z - odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- PKD 46.76.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- PKD 46.73.Z - sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- PKD 46.77.Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 38.12.Z - zbieranie odpadów niebezpiecznych,
- PKD 38.21.Z - obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 41.10.Z - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- PKD 41.20.Z - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- PKD 43.12.Z - przygotowywanie terenu pod budowę,
- PKD 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych.

1.1.2. Struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.220.000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) i dzielił się na 12.200.000 (słownie: dwanaście milionów dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 8.500.000 (słownie: osiem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 1.900.000 (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 4) 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu COMECO S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Kasprzak	7 944 105	7 944 105	65,12%	65,12%
Advantum Investments sp. z o.o.	671 266	671 266	5,50%	5,50%
Pozostali	3 584 629	3 584 629	29,38%	29,38%
Suma	A, B, C, D	12 200 000	12 200 000	100%

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Kasprzak	5 479 940	5 479 940	44,91%	44,91%
Jarosław Czerwionka (pośrednio jako pełnomocnik porozumienia akcjonariuszy)	631 201	631 201	5,17%	5,17%
Advantum Investments sp. z o.o.	671 266	671 266	5,50%	5,50%
Pozostali	5 417 593	5 417 593	44,42%	44,42%
Suma	A, B, C, D	12 200 000	12 200 000	100%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

1.1.3. Zarząd Spółki

W roku 2022 funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Jarosław Stefańczyk do listopada 2022 roku . Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Grzelaczyka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 18 listopada 2022 r.

Zgodnie z postanowieniami § 30 - § 33 Statutu Zarząd COMECO S.A. składa się od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa Zarządu i członka Zarządu łącznie albo Prezesa Zarządu łącznie z prokurentem.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

I.1.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1) Michał Bąbrych – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Janusz Starostecki – członek Rady Nadzorczej,
- 3) Dariusz Lewicki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Janusz Aramowicz – członek Rady Nadzorczej,
- 5) Karolina Bąbrych – członek Rady Nadzorczej,

W dniu 2 stycznia 2023 r. Emitent powziął informację o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki przez Członków Rady Nadzorczej: Pana Janusza Aramowicza, Pana Dariusza Lewickiego, Panią Karolinę Bąbrych, Pana Michała Bąbrych oraz Pana Janusza Starosteckiego. Rezygnacje przez wszystkie z ww. osób złożone zostały ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2023 r. Na dzień 25 sierpnia 2023 r. skład Rady Nadzorczej nie został uzupełniony. Wybór Członków Rady Nadzorczej dokona najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 20, § 22 oraz § 23 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym z Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego i sekretarza, powoływanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

I.2. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem działalności COMECO S.A. w 2022 roku był handel trzema podstawowymi grupami towarów: torf, pellet, nawozy. Spółka działa w oparciu o zorganizowaną i funkcjonującą sieć sprzedaży. Należy wskazać, że nie jest to typowa działalność handlowa prowadzona w formule kupno – sprzedaż. W segmencie torfów, COMECO S.A. sprzedaje bowiem również substraty torfowe, które powstają według receptur COMECO S.A. W tym zakresie, COMECO S.A. głównie zleca zewnętrznym producentom wytworzenie substratów wg własnych receptur – tak wytworzony produkt sprzedawany jest pod markami COMECO.

II. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie Zarządu z działalności COMECO Spółka Akcyjna
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

W całym 2022 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Spółki wyniosły 14 209 069,37, tak więc rezultat utrzymał się na bardzo zbliżonym poziomie do wyniku z 2021 r., gdy Spółka osiągnęła w tym zakresie łącznie 14 033 746,69 zł. Wzrost przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki w 2022 r. wyniósł 1,25% r/r. W ujęciu całego 2022 r. strata netto Emitenta wyniosła -4 807 376,24 zł, co przy zysku netto w kwocie 142 096,46 zł w 2021 r. wskazuje na wyraźne pogorszenie osiąganych rezultatów, zarówno w raportowanym okresie, jak i w perspektywie 12 miesięcy. Znaczący spadek wyniku netto jest efektem m.in. wzrostu ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych, a także ujęcia w IV kw. 2022 r. części kosztów związanych z planowanym zaprzestaniem działalności w dotychczasowej branży, które zwiększyły poziom pozostałych kosztów operacyjnych.

W kontekście wyników finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie należy wskazać, iż Spółka jest obecnie w trakcie przeglądu opcji strategicznych ogłoszonych przez Zarząd Emitenta w dniu 24 listopada 2022 r. Trwający przegląd opcji strategicznych jest następstwem zmian w strukturze właścicielskiej Spółki oraz zmian w składzie organów Emitenta. Zmiany obejmą również skład Rady Nadzorczej, który uzupełniony zostanie podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia. Proces w ogólnym wymiarze ma na celu rozważenie oraz następnie, w przypadku zidentyfikowania istotnych korzyści z perspektywy wartości Spółki, wdrożenie zmian w modelu biznesowym, w tym zmianie branży, w której Spółka prowadzi swoją działalność.

Już po zakończeniu 2022 r. miały miejsce zdarzenia istotnie wpływające na ocenę działalności i perspektyw rozwoju Emitenta, będące następstwem kontynuowanego przeglądu opcji strategicznych. W dniu 2 lutego 2023 r. Spółka zawarła list intencyjny z NMG S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, w dniu 6 lutego 2023 r. Emitent zawarł list intencyjny z Elektrociepłownią Milicz sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, w dniu 10 lutego 2023 r. Spółka zawarła umowę pożyczki, której Pożyczkodawcą jest International Labor Relations inc., podmiot zarejestrowanych w Oklahoma City, USA.

W dniu 26 lipca 2023 roku została podpisana umowa pomiędzy Emitentem a Simple H2 z siedzibą w Kielcach. Z dniem podpisania Umowy Simple H2 powierzył Emitentowi pośredniczenie w prezentacji swojej oferty w zakresie sprzedaży produktów, urządzeń i maszyn, a w szczególności:

1. Dostawy stacji wytwarzania, magazynowania, dystrybucji wodoru;
2. Oferowania dedykowanych rozwiązań wodorowych;
3. Elektrolizerów PEM produkcji Simple H2;
4. Oferowania i dostawy rozwiązań z branży OZE;
5. Sprzedaży i dostawy nowych elementów instalacji wytwarzania, magazynowania, dystrybucji wodoru;
6. Oferowania systemów informatycznych pozwalających na monitorowanie pracy maszyn i poprawianie bezpieczeństwa;
7. Organizacji szkoleń oraz kursów.

Emitentowi przysługuje prowizja od wartości sprzedanych towarów i usług dla podmiotów wskazanych i zatwierdzonych przez Partnera. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardowych postanowień dla tego typu umów.

III. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Strategia rozwoju Emitenta opiera się przede wszystkim na zmianie dotychczas prowadzonej działalności w zakresie handlu pelletem, torfem, nawozami i korą ogrodniczą na branżę energetyczną

i OZE. Spółka chce wprowadzać te modyfikacje i ulepszenia w modelu biznesowym celem osiągnięcia jak najwyższych zysków dla akcjonariuszy. Poniżej opisano założenia strategii działalności Spółki:

Spółka nie zamierza podejmować działalności operacyjnej bez udziału Inwestora oraz przed zakończeniem procesu restrukturyzacji, wszelkie działania będą ukierunkowane na realizację założeń postępowania o zatwierdzenie układu, realizację warunków określonych w umowie inwestycyjnej, alternatywnie - działania zmierzające do wypracowania i złożenia wniosku o upadłość likwidacyjną spółki w razie niezatwierdzenia układu z wierzycielami.

Jedynie działania, polegają na zintensyfikowaniu działań, mających na celu odzyskanie należności, w tym przy udziale pełnomocników zawodowych, zlecenie wyceny aktywów, stanowiących zabezpieczenie rzeczowe wierzytelności, zlecenie wyceny przedsiębiorstwa, zabezpieczenie pozyskanych środków na ewentualne postępowanie upadłościowe.

IV. AKTUALNA ORAZ PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Zarząd spółki zmuszony był zrestrukturyzować Spółkę aby nie doprowadzić do ogłoszenia jej upadłości. Celem restrukturyzacji jest zredukowanie zadłużenia wynikającego z zarządzania Spółką przez poprzedni zarząd a zastaną przez zarząd obecny.

Przygotowaniem do dalszego rozwoju Spółki były działania zaplanowane na zmianę głównego przedmiotu działalności Spółki. Zarząd doprowadził do podpisania listów intencyjnych z kluczowymi partnerami co miało doprowadzić do dalszego rozwoju spółki. Dodatkowo rozpoczęte zostały wstępne umowy z zainteresowanym inwestorem które zakładają wyprowadzenie Spółki z obecnej sytuacji i doprowadzenie do ponownego wznowienia notowań na rynku NewConnect, do czego zarząd dąży.

Wszystkie powyższe działania oraz szereg zmian w charakterze funkcjonowania operacyjnego Spółki dorowadzić powinien do zakończenia procesu restrukturyzacji z sukcesem i umożliwi dalszy jej rozwój z nowymi partnerami.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust. 2 pkt. 3

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku obrotowym 2022 Spółka nie prowadziła żadnych działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Art. 49 ust. 2 pkt. 5

Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W roku obrotowym 2022 Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

Art. 49 ust. 2 pkt. 6

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Art. 49 ust. 2a

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Spółka COMECO S.A. od 2015 roku podlega zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Oświadczenie Spółki w przedmiocie zakresu przestrzeganych zasad zawartych w powyższym dokumencie stanowi element raportu rocznego Spółki za 2022 rok obrotowy.