

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM ZA I PÓŁROCZE 2026

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

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU	11
1.	Informacje ogólne	11
2.	Notowania na rynku regulowanym	11
3.	Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	11
4.	Grupa Kapitałowa	11
5.	Znaczący akcjonariusze	13
6.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	14
7.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	14
8.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	14
9.	Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	16
10.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
11.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
12.	Podstawa sporządzenia	16
13.	Zasady rachunkowości	17
14.	Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych	17
15.	Zmiany zasad rachunkowości	18
16.	Korekty wynikające z błędów	18
17.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
18.	Oszacowanie wartości godziwej	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU	20
1	Segmenty operacyjne	20
2.	Informacja geograficzna	25
3.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	25
4.	Działalność zaniechana	39
5.	Nabycie jednostek zależnych	25
6.	Rzeczowe aktywa trwałe	25
7.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	26
8.	Nieruchomości inwestycyjne	26
9.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	27
10.	Zapasy	28
11.	Udzielone pożyczki	28
12.	Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	28
13.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	30
14.	Instrumenty finansowe	32
15.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	36
16.	Rezerwy	36
17.	Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej	38
18.	Przychody i koszty finansowe	38
19.	Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	39
20.	Zysk na akcję	39
21.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	39
22.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	40



23.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	43
24.	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	43
25.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	43
26.	Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym	43
27.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym.....	44
28.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	44
29.	Sprawy sądowe – wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	44
30.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	44
31.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	46
32.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	46
33.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	46
34.	Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	46
35.	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	46
36.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	46
37.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	47
38.	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	47
39.	Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	47
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	49
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	50
	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	50
	Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat.....	51
	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	51
	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	52
	Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	53
VII.	INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU	54
	1. Polityka rachunkowości	54
	2. Inne informacje objaśniające	54
	3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	55
VIII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ORAZ ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	56

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2026		01.01.-30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 997	9 171	29 866	7 076
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 033	1 889	850	201
Zysk (strata) brutto	7 644	1 798	-17 522	-4 151
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 013	2 120	-16 567	-3 925
- z działalności kontynuowanej	9 013	2 120	-16 567	-3 925
- z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	3 586	843	-344	-82
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2026		31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	268 707	62 544	404 305	95 655
Rzeczowe aktywa trwałe	32 240	7 504	50 886	12 039
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 928	449	4 130	977
Należności krótkoterminowe	52 818	12 294	42 051	9 949
Należności długoterminowe	3 740	871	389	92
Zobowiązania krótkoterminowe	157 728	36 713	307 363	72 719
Zobowiązania długoterminowe	53 581	12 471	48 406	11 452
Kapitał własny	57 397	13 360	48 536	11 483
Kapitał zakładowy	44 837	10 436	44 837	10 608
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2026		01.01.-30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 201	12 276	-10 145	-2 404
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 791	3 243	158	37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-63 753	-14 993	9 725	2 304
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 239	526	-262	-63
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)	0,12	0,03	-0,37	-0,09
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,12	0,03	-0,37	-0,09
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,12	0,03	-0,37	-0,09
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,12	0,03	-0,37	-0,09
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2026		31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	0,30	1,08	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	0,30	1,08	0,26

**II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa	Numer noty	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa trwałe		120 525	142 513
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6	32 240	50 886
2. Nieruchomości inwestycyjne	8	41 817	41 817
3. Wartość firmy	5	26 912	26 912
4. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy		41	41
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		15	15
6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	9,11	5 705	2 453
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 867	16 259
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7	1 928	4 130
II. Aktywa obrotowe		148 182	261 792
1. Zapasy bieżące	10	25 821	25 704
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	9	81 360	59 106
3. Aktywa z tytułu umów	12	38 253	176 473
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 748	509
Aktywa obrotowe razem inne niż zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		148 182	261 792
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		268 707	404 305

Pasywa	Numer noty	30.06.2026	31.12.2025
I. Kapitał własny		57 397	48 536
1. Kapitał podstawowy		44 837	44 837
2. Zyski zatrzymane		-11 812	-17 239
3. Kapitał (nadwyżka) z przeszacowania		6 518	6 518
3. Pozostałe kapitały rezerwowe		840	840
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej		40 383	34 956
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		17 014	13 580
II. Zobowiązania długoterminowe		53 581	48 406
1. Rezerwy długoterminowe	16	50	61
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		6 091	6 033
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 123	14 338
4. Długoterminowa część pożyczek długoterminowych	13	41 102	21 911
5. Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	7	1 215	6 063
III. Zobowiązania krótkoterminowe		157 728	307 363
1. Rezerwy bieżące	16	6 741	11 904
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		79 053	151 418
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 121	1 455
4. Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	7	1 254	15 335
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3 054	7 826
6. Pożyczki krótkoterminowe oraz krótkoterminowa część otrzymanych pożyczek i kredytów długoterminowych	13	66 505	119 425
Zobowiązania krótkoterminowe razem inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		157 728	307 363
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		211 309	355 769
Pasywa razem		268 707	404 305



COMPREMUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM
za I półrocze 2026 r.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Numer noty	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
A. Działalność kontynuowana i zaniechana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1	38 997	29 866
Przychody netto ze sprzedaży produktów		30 291	22 225
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 706	7 641
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG		25 713	25 450
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		16 811	17 994
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 901	7 456
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		13 285	4 416
Koszty sprzedaży		244	241
Koszty ogólnego zarządu		4 485	4 175
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		8 556	0
1. Pozostałe przychody operacyjne	17	11 650	1 237
2. Pozostałe koszty operacyjne	17	11 455	387
3. Utrata wartości aktywów	17	719	-
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		8 033	850
1. Przychody finansowe	18	9 825	917
2. Koszty finansowe	18	10 213	19 289
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI		-	-
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		-	-
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		7 644	-17 522
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO		7 644	-17 522
1. Podatek dochodowy		-1 369	-955
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 013	-16 567
B. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej		-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		9 013	-16 567
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 427	-16 223
2. Przypadający udziałom niekontrolującym		3 586	-344
Liczba akcji (szt.)		44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)		44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):		0,12	-0,37
- z działalności kontynuowanej (zł)		0,12	-0,37
- z działalności zaniechanej (zł)		-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)		44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):		0,12	-0,37
- z działalności kontynuowanej (zł)		0,12	-0,37
- z działalności zaniechanej (zł)		-	-

Strona | 7

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 013	-16 567
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	9 013	-16 567

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 644	-17 522
II. Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	44 557	7 797
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-
2. Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	1 450	1 093
3. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	719	-
4. Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Przychody z tytułu odsetek	-	-
6. Koszty z tytułu odsetek	5 157	6 661
7. Korekty z tytułu zysków (strat) ze sprzedaży aktywów trwałych	9 855	-
8. Korekty z tytułu rezerw	-5 174	316
9. Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-117	-9 374
10. Korekty wynikające ze zwiększenia (zmniejszenia) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	123 761	4 578
11. Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-91 094	4 620
12. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-97
13. Korekta z tytułu zysku na okazijnym nabyciu	-	-
Przepływy pieniężne z działalności razem	52 201	-9 725
Zapłacony podatek dochodowy	-	-420
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	52 201	-10 145
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	832	420
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Wpływy ze zbycia jednostek zależnych	-	-
5. Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności inwestycyjnej	13 518	1 070
6. Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	47	4
7. Zakup wartości niematerialnych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-	-
8. Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-	636
9. Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
10. Wydatki na pożyczki zaliczone do działalności inwestycyjnej	606	-
11. Wydatki na nabycie aktywów finansowych		700
12. Inne wpływy (wydatki) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 791	158
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	36 962	14 678
2. Płatności na poczet nabycia lub spłaty udziałów w jednostce	-	-
3. Spłaty pożyczek zaliczonych do działalności finansowej	68 165	2 349
4. Zapłacone zobowiązania z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	18 314	-
5. Zapłacone odsetki zaliczone do działalności finansowej	9 970	3 623
6. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaliczone do działalności finansowej - faktoring	-4 266	1 019
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-63 753	9 725
D. Przepływy pieniężne netto, razem przed skutkami zmian kursów walut (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 239	-262
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-
E. Środki pieniężne netto razem	2 239	-262
F. Środki pieniężne na początek okresu	509	378
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 748	116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniom	-	56

Skrócone śródroczne 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
Korekta zysków/strat udziałów niekontrolujących lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-153	-153
Zysk (strata) netto	-	5 427	-	-	5 427	3 587	9 013
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	5 427	-	-	5 427	3 587	9 013
Zmiany w kapitale własnym	-	5 427	-	-	5 427	3 434	8 861
Stan na 30 czerwca 2026	44 837	-11 812	6 518	840	40 383	17 014	57 397

Stan na 1 stycznia 2025	44 837	113 113	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 po zmianach	44 837	91 254	6 518	840	143 449	41 919	185 368
Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
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

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 po zmianach	44 837	91 254	6 518	840	143 449	41 919	185 368
Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-16 223	-	-	-16 223	-344	-16 567
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-16 223	-	-	-16 223	-344	-16 567
Zmiany w kapitale własnym	-	-16 223	-	-	-16 223	-344	-16 567
Stan na 30 czerwca 2025	44 837	75 031	6 518	840	127 226	41 575	168 801

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Strona | 11

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma): COMPREMUM Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

Adres siedziby: 60-623 Poznań, ul. Mazowiecka 42

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@compremum.pl

Strona internetowa: www.compremum.pl

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

Numer KRS: 0000284164

PKD: 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

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

COMPREMUM S.A. (dalej „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) 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: Rynek Główny

Przynależność do indeksu: WIG-Poland, WIG-BUDOWNICTWO, WIG/materiały budowlane

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Zarząd:

Łukasz Fojt
Dariusz Szymański

Wiceprezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dominik Hunek
Monika Brzózka
Grzegorz Sanocki
Adam Hollanek
Radosław Śliwerski

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Sekretarz Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
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.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem miała zmiana w Zarządzie Spółki. W dniu 14 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu pana

Strona | 12

Dariusza Szymańskiego i powierzyła pełnienie obowiązków Wiceprezesa Zarządu.

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

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 czerwca 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, kontrola sprawowana zgodnie z MSSF10

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 wspólników, inne czynniki decydują o faktycznym sprawowaniu kontroli przez COMPREMUM nad SPC-2 zgodnie z MSSF10
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5 000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej

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

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki AGNES S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Rogoźno
Kapitał zakładowy:	180 625,90 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych

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

Udział w kapitale i w głosach:	pośrednio (poprzez spółkę AGNES S.A.) 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Muratura sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5 000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

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

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE Energy sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5 000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

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

Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	100 000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana

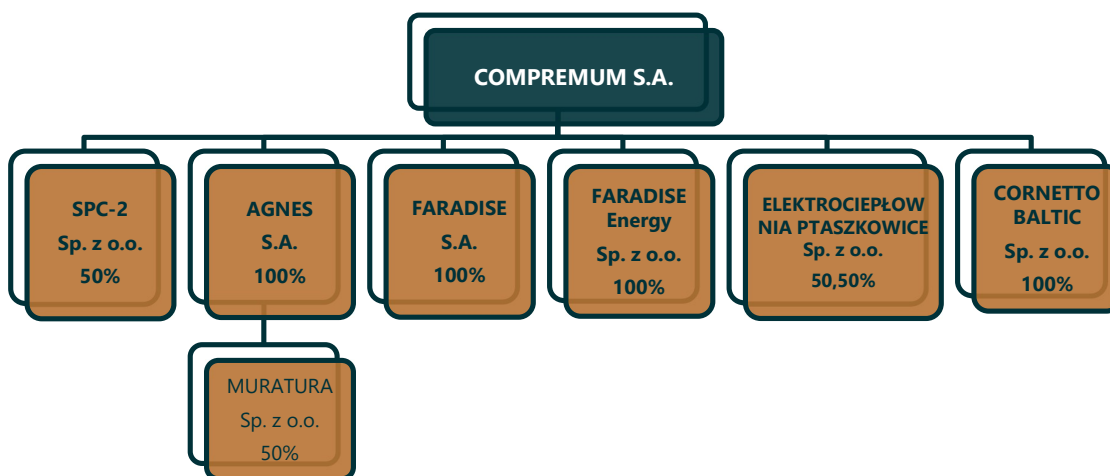
- ELEKTROCIĘPŁOWNIA PTASZKOWICE Sp. z o.o.** – jednostka zależna (50,50% udziałów), spółka konsolidowana metodą pełną

Udział w kapitale i w głosach:	bepośrednio 50,50% udziałów w kapitale zakładowym spółki ELEKTROCIĘPŁOWNIA 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

Strona | 13

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

Udział w kapitale i w głosach:	bepośrednio 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



Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 czerwca 2026 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. Akcje Spółki dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F, G i H wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

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

Akcjonariuszy posiadających na dzień bilansowy skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2026 roku znaczne pakiety akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu COMPREMUM S.A. prezentuje poniższe zestawienie:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	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%

W okresie sprawozdawczym Nationale – Nederlanden Powszechne 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 13 stycznia 2026 roku (RB nr 3/2026).

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji akcjonariat Spółki jest tożsamy z Akcjonariatem wskazanym powyżej na dzień bilansowy.

Strona | 14

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej **na dzień 30 czerwca 2026 roku:**

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

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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 posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień 30 czerwca 2026 roku akcji COMPREMUM S.A.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, aż do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w zakresie posiadania akcji Emitenta przez członków Zarządu w zakresie znacznych pakietów akcji, poza tymi, które wynikały z powołania w skład Zarządu w dniu 14 stycznia 2026 roku pana Dariusza Szymańskiego.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miała miejsce zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej. W związku z zarejestrowaniem w dniu 9 marca 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.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2026 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I półrocze narastająco od początku 2025 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 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 okres I półrocza 2025 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Strona | 15

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 Compreum. Aktualnie spółka SPC-2 systematycznie fakturuje zrealizowane roboty projektowe i budowlane zgodnie z przyjętym harmonogramem w ramach bieżącej realizacji Kontraktu, co zapewnia bezpieczne przepływy finansowe, umożliwiając stabilne i klarowne planowanie finansowania. Ponadto spółka SPC-2 przygotowana zawarła lub wynegocjowała wszystkie istotne umowy z podwykonawcami prac projektowych na zakresy wymagane Kontraktem, zabezpieczając tym samym dalszą realizację Kontraktu.

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.

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 przyszłe, 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. (RB 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 Compreum, pozwoliło również przystąpić do rozmów dotyczących innych projektów m.in. w celu przygotowania się pod realizację projektów deweloperskich będących w portfolio Grupy Compreum. 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 umożliwiając 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.).

W sytuacji, gdy plany Grupy dotyczące opisanych powyżej zdarzeń nie dojdą do skutku, istnieje znacząca niepewność co do zdolności Emitenta oraz Grupy do kontynuacji działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

9. Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych

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

10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji bilansowych:

Waluta	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
EUR	4,2963	4,2267	4,2419

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny rachunku zysków i strat:

Waluta	01.01.-30.06.2026	01.01.-31.12.2025	01.01.-30.06.2025
EUR	4,2522	4,2372	4,2208

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

12. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Comprium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości

Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 i Spółki zamieszczono dane za okresy porównywalne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 30 czerwca 2025 roku.

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) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka COMPREMUM S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 61 ust. 4 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

13. 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.

14. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem COMPREMUM S.A. Rada Nadzorcza uchwałą podjętą w dniu 1 lipca 2026 roku, uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy COMPREMUM za lata 2026 - 2028. Rada Nadzorcza zdecydowała powierzyć:

- 1) przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2026 roku, 2027 roku oraz 2028 roku, oraz
- 2) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego COMPREMUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM za lata 2026, 2027 oraz 2028,

spółce SWGK Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 4128.

W przeszłości Grupa korzystała z usług firmy zarządzanej w ramach SWGK w zakresie obsługi księgowej.

15. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2026 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

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

Strona | 18

16. Korekty wynikające z błędów

Nie wystąpiły.

17. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek należących do 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 spółek należących do Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2026 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	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 867	16 259	-4 392
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 123	14 338	-9 215
Aktywa z tytułu umów	38 253	176 473	-138 220

Strona | 20

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni I półrocza 2026 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi – na skutek rozliczenia istotnej części strategicznego kontraktu dla Grupy, realizowanego przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. w wyniku realizacji postanowień zawartej umowy,
- 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.

18. Oszacowanie wartości godziwej

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego Emitenta nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji biznesowej ani ekonomicznej, które miałyby wpływ na oszacowanie wartości godziwej aktywów i zobowiązań.

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

Grupa ustala wartość godziwą aktywów i zobowiązań 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.

Grupa w wartości godziwej ujmuje instrumenty kapitałowe, w tym aktywa i zobowiązania finansowe, udziały i nieruchomości inwestycyjne, opisane w nocie nr 8.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 13 dotyczącej instrumentów finansowych.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU
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 prowadzonej przez Grupę Emitenta działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyróżniano segmenty branżowe, uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla 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 Kapitałową COMPREMUM.

Strona | 21

Sytuacja rynkowa

Według danych GUS, pierwsze trzy miesiące roku 2026 przyniosły spadki produkcji w ujęciu rocznym, z lekkim odbiciem względem stycznia 2026. (źródło: <https://e-budownictwo.pl/rynek-budowlany-wyraznie-sie-chwieje-produkcja-mocno-spadla-a-koszty-dalej-rosna/ar/c9p2-28832681>). Dopiero kwiecień przyniósł odbicie wskaźników dla produkcji budowlano – montażowej, zarówno wśród przedsiębiorstw zajmujących się budową budynków, wykonujących roboty specjalistyczne jak i wznoszących obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Tendencja utrzymała się aż do czerwca 2026 roku.

Jeśli chodzi o produkcję budowlano – 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-srodk-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 ustalaną 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.

Strona | 22

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 Prokuratorią Generalną 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.

23 grudnia 2025 roku SPC-2 oraz Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. i FONON Sp. z o.o. zawarły ugodę z PKP PLK S.A., na mocy której 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.

W okresie sprawozdawczym skonsolidowane przychody z segmentu budowlanego były wyższe o 30,6% rdr., głównie dzięki spółce SPC-2 Sp. z o.o., która zintensyfikowała prowadzenie robót projektowych i budowlanych na projekcie GSM-R oraz efektu „niskiej bazy” w 2025 roku.

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. 9 maja 2024 roku, PKP Intercity S.A. wraz z działającymi wspólnie jako Konsorcjum Emitentem i Transtrain Sp. z o.o. podjęły mediację przed Sądem Polubownym Prokuratury 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 zawnioskowało 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 została zrealizowana 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.

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, a decyzja powinna być podjęta w najbliższym czasie.

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 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				RAZEM
Wyszczególnienie	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres 01.01 - 30.06.2026				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	38 974	23	-	38 997
KOSZT WYTWORZENIA	25 629	84	-	25 713
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	13 345	-61	-	13 285
KOSZTY SPRZEDAŻY				244
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU				4 484
WYNIK ZE SPRZEDAŻY				8 556
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE				11 650
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE				11 455
UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW				719
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				8 033
PRZYCHODY FINANSOWE				9 825
KOSZTY FINANSOWE				10 213
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:				7 644
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				-
PODATEK DOCHODOWY				-1 369
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ				9 013
za okres 01.01 - 30.06.2025				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	29 754	112	-	29 866
KOSZT WYTWORZENIA	24 841	610	-	25 450
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4 914	-498	-	4 416
KOSZTY SPRZEDAŻY				241
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU				4 175
WYNIK ZE SPRZEDAŻY				0
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE				1 237
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE				387
UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW				-
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				850
PRZYCHODY FINANSOWE				917
KOSZTY FINANSOWE				19 289
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:				-17 522
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				-
PODATEK DOCHODOWY				-954
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ				-16 567

Usługi budowlane	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - zafakturowane	170 216	29 337
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-131 242	417
Razem	38 974	29 754

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Strona | 25

Informacje dotyczące głównych klientów

W I półroczu 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 27 118 tys. zł (69,6% przychodów Grupy).

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym 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)	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Kraj	38 997	29 866
Export	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	38 997	29 866

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

W okresie sprawozdawczym Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie niemal 39 mln zł netto (z których prawie 100% dotyczyło segmentu usług budowlanych), co stanowi wzrost o ok. 30,6% rdr. Natomiast Grupa poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 25,7 mln zł, co oznacza spadek o 1% rdr. W efekcie zysk na sprzedaży brutto wyniósł 13,3 mln zł, co stanowi poprawę w porównaniu z I półroczem 2025 roku (wzrost o prawie 8,7 mln zł rdr.).

EBITDA Grupy w okresie sprawozdawczym wyniosła ponad 9,5 mln zł wobec 1,9 mln zł w I półroczu 2025 roku (znaczną poprawą o 7,6 mln zł). Z kolei zysk brutto Grupy w I półroczu 2026 roku wyniósł 7,6 mln zł, co stanowi poprawę o 25,2 mln zł rdr.

Zysk netto Grupy w okresie sprawozdawczym wyniósł 9 mln zł wobec straty na poziomie -16,6 mln zł rok wcześniej, co stanowi istotną poprawę o 25,6 mln zł rdr.

4. Nabycie jednostek zależnych

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

5. 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	2026-06-30	2025-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	3 774	6 054
- budynki i budowle	28 455	10 038
- urządzenia techniczne i maszyny	242	368
- środki transportu	721	1 590
- inne środki trwałe	-	-
- środki trwałe w budowie	976	36 966
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	34 168	55 016

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	2026-06-30	2025-12-31
własne	32 240	50 886
obce	1 928	4 130
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	34 168	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 wieczystie. 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.

Strona | 26

W I półroczu 2026 roku Grupa oddała do użytku Farmę Fotowoltaiczną w Ptaszkowicach w wyniku czego przeniosła dany środek trwały ze środków trwałych w budowie do budynków i budowli o wartości 19 125 tys. zł.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości znajdującej się wcześniej na środkach trwałych w budowie. Nieruchomość ta zostanie odkupiona przez Grupę w kolejnych okresach sprawozdawczych. Transakcja ta spowodowała istotny spadek własnych rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 16 952 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2026-06-30	2025-12-31
- grunty	104	104
- budynki i budowle	1 086	2 635
- urządzenia techniczne i maszyny	21	37
- środki transportu	717	1 354
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	1 928	4 130

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 czerwca 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	2026-06-30	2025-12-31
do 1 roku	1 254	15 335
powyżej 1 roku do 3 lat	1 215	5 615
powyżej 3 lat do 5 lat	-	448
powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	2 469	21 398
- w tym długoterminowe	1 215	6 063
- w tym krótkoterminowe	1 254	15 335

7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią nieruchomości, które Grupa wytworzyła lub nabyła w celu czerpania korzyści w postaci czynszu lub zwiększenia wartości kapitału. Nieruchomości te wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym

nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej, kwalifikowane są do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne	2026-06-30	2025-12-31
a) Grunty - działka inwestycyjna Mrowino	3 241	3 241
- wartość godziwa na BO	3 241	3 240
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	1
b) Grunt - Sztynwag*	1 744	1 744
- wartość godziwa na BO	1 744	1 744
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
c) Grunty - Działka we Władysławowie	31 612	31 612
- wartość godziwa na BO	31 612	28 190
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	3 422
d) Grunty - Działka w Rogoźnie*	2 492	2 492
- wartość godziwa na BO	2 492	2 492
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
e) Pozostałe	2 728	2 728
- wartość godziwa na BO	2 728	2 728
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	41 817	41 817

Strona | 27

*Uzyskano od rzeczoznawców operaty dla danych nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności, które potwierdzają wartość wyższą niż ujęta w księgach na 31.12.2025. Zarząd po dokonaniu oceny utraty wartości godziwej ze względów ostrożnościowych z uwagi na sytuację Grupy, niepewność na rynku itd. podjął decyzję o niezwiększeniu wartości godziwej w księgach na 31.12.2025 r.

Posiadane przez Grupę nieruchomości inwestycyjne nie są wykorzystywane pod wynajem.

Nieruchomości inwestycyjne - zmiana stanu	2026-06-30	2025-12-31
a) stan na początek okresu	41 817	38 394
b) zwiększenia	-	3 423
- pozostałe - nabycie	-	-
- odpis aktualizujący	-	3 423
c) zmniejszenia	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
stan na koniec okresu	41 817	41 817

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość godziwą definiuje się jako szacunkową kwotę, jaką w dacie wyceny można uzyskać za składnik aktywów lub zobowiązań w ramach transakcji rynkowej przeprowadzonej pomiędzy zainteresowanym kupującym i zainteresowanym sprzedającym działającymi jako niezależne od siebie strony, po odpowiedniej ekspozycji przedmiotu transakcji na rynku oraz pod warunkiem, że strony działają z rozeznaniem, rozważnie i dobrowolnie.

8. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Należności handlowe długoterminowe	3 741	389
Pożyczki długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 964	2 068
Należności z tyt. dostaw oraz inne należności długoterminowe razem	5 704	2 457

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. 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 3-5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

Dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni Grupa poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz ryzyka kredytowego stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej należności przeterminowanej

powyżej 360 dni o istotnej kwocie Grupa stosuje profesjonalny osąd na podstawie analizy sytuacji finansowej kontrahenta rodzaju zabezpieczenia, stanu realizacji umowy oraz pozostałych istotnych faktów i okoliczności. Procedura utworzenia dodatkowego odpisu ponad kwoty wynikające wprost z macierzy stanowi dodatkowy mechanizm weryfikacyjny stosowany w Grupie, który pozwala na zidentyfikowanie takich należności, co do których ryzyko braku ich spłaty jest wyższe niż średnie statystyczne.

W przypadku tej dodatkowej procedury kontrolnej brane są pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, które mogą świadczyć o wyższym niż statystycznie ryzyku związanym z daną należnością, do których można zaliczyć przede wszystkim:

- kwestionowanie należności przez odbiorcę, zwłaszcza przed sądem lub innym organem,
- indywidualną pogarszającą się sytuację finansową i płynnościową odbiorcy, zwłaszcza fakt wejścia w postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne,
- sytuację na rynku geograficznym lub w sektorze, w którym działa odbiorca,

Grupa bierze pod uwagę informacje dotyczące przyszłości przy określaniu oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności Grupa dokonuje analizy sytuacji gospodarczej podmiotu, z którym nawiązuje współpracę, co wiąże się z dokonywaniem przez Emitenta analizy jego danych finansowych jak i rynku, na którym funkcjonuje.

Dodatkowo Emitent analizuje występujące ryzyka makroekonomiczne.

9. Zapasy

Zapasy – wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
1. Materiały	8 295	7 399
2. Półprodukty i produkty w toku	11 408	11 331
3. Wyroby gotowe	408	408
4. Towary	11 510	12 088
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	<i>-5 800</i>	<i>-5 522</i>
Zapasy razem	25 821	25 704

Największą pozycję zapasów stanowią materiały służące realizacji kontraktów.

W związku ze zrealizowanym w latach wcześniejszych projektem deweloperskim Emitent w pozycji wyrobów gotowych zaprezentował wartość gruntów oraz nakłady związane z wybudowaniem budynków wielorodzinnych wraz z garażami i parkingami dotyczące niesprzedanej na datę bilansową powierzchni (kwota 408 tys. zł). Na dzień bilansowy pozostało 1 mieszkanie oraz kilka miejsc parkingowych będące przedmiotem leasingu zwrotnego.

10. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone	30.06.2026	31.12.2025
Pożyczki udzielone pracownikom	25	25
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	12 429	28 627
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym osobowo		-
<i>Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek</i>	<i>-6 915</i>	<i>-24 235</i>
Udzielone pożyczki, razem	5 539	4 417
- w tym długoterminowe	-	-
- w tym krótkoterminowe	5 539	4 417

11. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty razem	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży kontraktów długoterminowych	30 291	22 225
Koszt wytworzenia kontraktów długoterminowych	16 198	17 994
Wynik brutto ze sprzedaży razem	14 093	4 231

Poniżej zaprezentowano podział długoterminowych kontraktów na kontrakty budowlane oraz pozostałe.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych	30 268	22 225
Koszt wytworzenia robót budowlanych długoterminowych	16 114	17 994
Wynik brutto ze sprzedaży	14 154	4 231

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - zafakturowane	170 216	21 696
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-139 948	529
Razem	30 268	22 225

Strona | 29

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych budowlanych	30.06.2026	31.12.2025
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	2 982	15 415
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	38 253	176 473
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	48 318	63 989
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	1 000

Długoterminowe kontrakty pozostałe	30.06.2026	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych	23	-
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów długoterminowych	84	-
Wynik brutto ze sprzedaży	-61	-

Długoterminowe kontrakty pozostałe	30.06.2026	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych – zafakturowane	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych – szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-	-
Razem	-	-

Należności i zobowiązania z tytułu pozostałych kontraktów długoterminowych	30.06.2026	31.12.2025
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów pozostałych (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 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 rękojmi 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 z uwagi na oczekiwanie na uruchomienie rozliczeń w wyniku ugody zawartej z PKP PLK oraz ustabilizowanie sytuacji finansowej. Aktualnie spółki z Grupy Emitenta, przede wszystkim SPC-2 Sp. z o.o. podejmują działania akwizycyjne w celu pozyskania nowych projektów do realizacji.

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

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

Strona | 30

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-06-30	2025-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	1 720	5 095
Kredyty obrotowe	39 267	90 897
Otrzymane pożyczki	66 621	45 344
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	107 607	141 336

1.

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-06-30	2025-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	41 102	21 911
Zobowiązanie krótkoterminowe	66 505	119 425
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	107 607	141 336

Grupa na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych źródeł finansowania. 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 30 czerwca 2026 roku

Lp.	Bank / Data umowy / Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2026 (tys. PLN)	Termin spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
AGNES S.A.					
1	Lubusko-Wielkopolski Bank Spółdzielczy w Drezdenku Umowa kredytu odnawialnego z dnia 12.05.2022	4 000	*846	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
2	Millennium S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym z dnia 17.06.2016	5 000	**1 719	2026.09.15	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.
3	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 25.07.2023	8 890	***5 787	2033.07.25	1) Oświadczenie w formie aktu notarialnego 2) Weksel in blanco z wystawienia spółki 3) Hipoteka umowna do kwoty 26 670 000 PLN 4) Nieoprocentowana kaucja 5000,00 zł 5) Przelew na rzecz Banku praw z umowy Ubezpieczenia
SPC-2 Sp. z o.o.					
4	Bank Nowy S.A. Umowa kredytu operacyjnego z dnia 25.09.2024	24 450	****20 485	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 osób i podmiotów powiązanych oraz niepowiązanych 6) Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego w Banku
Cornetto Baltic sp. z o.o.					
5	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.
			40 986		

Strona | 31

* 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. pozostałej części. Strony wstępnie ustaliły termin spłaty ostatniej płatności na październik 2026 roku.

*** i **** Terminy zapadalności wynikają z zawartych umów, natomiast Strony prowadzą rozmowy nt. wcześniejszej spłaty.

**** Po okresie sprawozdawczym spółka SPC-2 dokonała spłaty w łącznej wysokości 1 mln zł.

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.

13. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

Strona | 32

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	2026-06-30		2025-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	5 539	5 539	4 417	4 417
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	63 612	63 612	49 152	49 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 748	2 748	509	509
Kredyty i pożyczki	107 607	107 607	141 336	141 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	86 264	86 264	157 884	157 884

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

1. 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,
2. 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,
3. 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. Strona | 33

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa pożyczek o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie pożyczki o stałym oprocentowaniu zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową podobnych instrumentów (poziom 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 oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego.

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, a w 2026 roku do 3 500 tys. zł. Na datę Sprawozdania ww. limit jest w pełni wykorzystany.

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 półroczu 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 amortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 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.

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa, pozostałe ryzyka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu Compremum S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2026 r.

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. Zarząd Emitenta na dzień zatwierdzenia Sprawozdania 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 niezdyskontowane 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 30 czerwca 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	107 607	66 505	41 102	-	-	107 607
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 469	1 254	1 215	-	-	2 469
Zobowiązania handlowe	43 496	43 496	-	-	-	43 496
Inne zobowiązania finansowe	3 054	3 054	-	-	-	3 054
Inne zobowiązania	42 769	36 678	6 091	-	-	42 769
Razem	199 395	150 987	48 408	-	-	199 395

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

Strona | 35

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta Grupy będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa w przypadku pojawienia się ryzyka kredytowego w związku z sytuacją znaczącego kontrahenta, dokonuje stosownych zabezpieczeń przysługujących jej wierzytelności. Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurą 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.

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	28 421	35 140
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	440	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	28 184	28 421

Strona | 36

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- 30.06.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	24 235	1 168
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	10	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	6 915	24 235

Odpisy aktualizujące wartość udziałów/ akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2026	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- 30.06.2026	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- 30.06.2026	01.01- 31.12.2025
Stan na początek okresu	5 522	1 926
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	278	3 596
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	5 800	5 522

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2026	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

Strona | 37

15. Rezerwy

Rezerwy	2026-06-30	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	897	767
Inne rezerwy	5 894	11 198
Razem	6 791	11 965

Rezerwy	2026-06-30	2025-12-31
Rezerwy długoterminowe	50	61
Rezerwy krótkoterminowe	6 741	11 904
Razem rezerwy	6 791	11 965

Rezerwy	2026-06-30	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	897	767
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	847	704
- na odprawy emerytalne	50	63
Inne rezerwy, w tym:	5 894	11 198
- na koszty bez faktur	5 530	11 040
- na badanie sprawozdania finansowego	174	157
Razem	6 791	11 965

16. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Amortyzacja	1 450	1 093
Zużycie materiałów i energii	642	820
Usługi obce	13 424	12 573
Podatki i opłaty	267	324
Wynagrodzenie	4 503	4 667
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	922	890
Pozostałe koszty rodzajowe	380	597
Koszty według rodzaju razem	21 589	20 964
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-49	1 446
Koszty sprzedaży	-244	-241
Koszty ogólnego zarządu	-4 485	-4 175
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 811	17 994

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	840	360
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	610	733
Razem	1 450	1 093

17. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	388
Otrzymane kary i odszkodowania	5 353	32
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	4 492	567
Zwrócone gwarancje	150	-
Przedawnione zobowiązania	82	-
Sprzedaż pozostała	1 333	-
Inne przychody operacyjne	240	250
Pozostałe przychody operacyjne, razem	11 650	1 237

Strona | 38

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Oplaty sądowe	22	62
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 036	-
Likwidacja majątku obrotowego	-	16
Kary i odszkodowania	1 169	208
Koszty lat ubiegłych	42	18
Darowizna	-	16
Pozostałe koszty	186	67
Pozostałe koszty operacyjne razem	11 455	387

Utrata wartości aktywów	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Utrata wartości należności handlowych	440	-
Utrata wartości zapasów towarów	279	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	719	-

18. Przychody i koszty finansowe z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Przychody finansowe	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	439	904
Odsetki od udzielonych pożyczek	384	903
Odsetki od należności handlowych	47	-
Pozostałe odsetki	8	1
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	782	-
Sprzedaż wierzytelności finansowych	8 600	-
Pozostałe	-	13
Przychody finansowe razem	9 825	917

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 085	7 078
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	2 332	3 761
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	406	688
Odsetki od pożyczek	2 356	1 296

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2026	01.01- 30.06.2025
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	843	1 100
Odsetki faktoring	148	233
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inne koszty finansowe	4 127	12 211
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	-	33
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych	10	-
Strata na sprzedaży udziałów	-	3 917
Koszty poręczeń i gwarancji	2 197	6 948
Prowizje od gwarancji bankowych i faktoringowych	1 808	1 312
Pozostałe koszty finansowe	112	1
Razem	10 213	19 289

19. Działalność zaniechana

W I półroczu 2026 oraz w okresie porównywalnym działalność zaniechana nie wystąpiła.

20. 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.

21. Zysk na akcję

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

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

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Zysk na jedną akcję zwykłą	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
1. Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 013	-16 567
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	9 013	-16 567
7. Zysk na jedną akcję (zł)	0,12	-0,37
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	0,12	-0,37

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpił efekt rozładniający.

22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I półrocze 2026

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	2 712	5 515	-	1 334	10 829	10
Pozostałe spółki powiązane osobowo	18 002	8 074	-	1 065	1 888	4 618
Razem	20 714	13 589	-	2 399	12 717	4 618

Strona | 40

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	7 508	41	3	186	2 946	2 581
Razem	7 508	5 221	3	3 882	9 693	2 581

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I półrocze 2025

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	886	3 739	-	2 516	6 319	-
Pozostałe spółki powiązane osobowo	315	359	-	75	2 201	2 528
Razem	1 201	4 098	-	2 591	8 520	2 528

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	30.06.2026	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 30.06.2026				
Lp.	Spółka z GK	Rodzaj gwarancji	Data ważności	Kwota w tys. zł
1	Comprium S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	8 568
2	Comprium S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	6 882
3	Comprium 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
8	Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o.	gwarancja spłaty pożyczki	2040-04-01	20 847
				73 899

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 16.08.2028 r. na zabezpieczenie roszczeń Zamawiającego z tytułu rękojmi 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 16.06.2028 r. na zabezpieczenie roszczeń Zamawiającego z tytułu rękojmi 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 31 grudnia 2035 r.,
- gwarancji spłaty pożyczki celowej udzielonej spółce Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. na realizację inwestycji farmy fotowoltaicznej.

Strona | 41

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 61,8 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 2026 r. 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.

Strona | 42

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 30.06.2026 ROKU						
Lp.	Kwota wpisu hipotecznego w tys. PLN	Termin zapadalności zobowiązania	Finansujący	Rodzaj instrumentu	Szacunkowa wartość nieruchomości w tys. PLN	Zabezpieczenie w imieniu/na rzecz
1.	6 000	*29.08.2025	Lubusko-Wielkopolski BS	Umowa kredytowa	6 151	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.	2 200	13.09.2026	Trend Capital S.A.	Umowa pożyczki	4 400	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.	1 430	13.09.2026	Trend Capital S.A.	Umowa pożyczki	2 860	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; Umowa kredytu nr 2000005959/1	28 190	SPC-2 SP. z o. o.
18.	30 684	31.05.2025	Bank PEAKO 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.
20.	5 500	31.03.2027	New Solutions Factor Sp. z o.o.	Umowa pożyczki	5 000	AGNES S.A.

**** Przyjęto cenę nabycia nieruchomości.**

** 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. Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka postawienia kredytu w stan natychmiastowej wymagalności ze względu na wartość zabezpieczenia znacznie przekraczającą wartość kwoty pozostałej do spłaty.*

Na datę Sprawozdania wszystkie zobowiązania wobec banku Pekao S.A. oraz wobec PragmaGo S.A. zostały spłacone - Emitent oczekuje wykreślenia wszystkich wpisów hipotecznych – proces w toku.

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

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku Emitent nie odnotował istotnych przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którychkolwiek z zawartych umowy kredytu, które skutkowałyby postawieniem instrumentu finansowego w stan natychmiastowej wymagalności.

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

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik oraz majątek i zobowiązania Grupy

- częściowe rozliczenie fakturowe i finansowe w ramach zawartej ugody z PKL PLK S.A., które spowodowało znaczące zmniejszenie aktywów z tytułu umów o kwotę 138 mln zł. Ponadto wpływ środków pieniężnych od głównego odbiorcy Grupy umożliwił spłatę zobowiązań handlowych oraz finansowych, co spowodowało znaczącą poprawę struktury finansowania majątku Grupy poprzez istotny spadek zobowiązań krótkoterminowych oraz sumy bilansowej,
- sprzedaż nieruchomości w ramach środków trwałych w budowie, która spowodowała zmniejszenie aktywów trwałych o kwotę 16 952 tys. zł oraz zmniejszenie wyniku finansowego o kwotę 10 046 tys. zł,
- sprzedaż odpisanej we wcześniejszym okresie wierzytelności za kwotę 8 600 tys. zł, co spowodowało odwrócenie odpisu i wpłynęło pozytywnie na wynik finansowy w wysokości 8 195 tys. zł,
- rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw w wysokości 4,5 mln zł.

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

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

26. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Grupa nie miała istotnych dokonań w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w Grupie w okresie bilansowym objętym sprawozdaniem zostały zaprezentowane w nocie 9 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy COMPREMUM za I półrocze 2026 roku.

27. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2026.

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

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

1. Sprawa z powództwa Wiener TU S.A. VIG przeciwko COMPREMUM S.A. o zapłatę 578.588,00 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie sygn. akt 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 zawieszone 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. Spółka po uzyskaniu uzasadnienia wyroku, złożyła skargę kasacyjną.
2. Sprawa z powództwa COMPREMUM S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę 1.320.738,25 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GC 784/19
Emitent dochodzi od GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. roszczenia na kwotę 1 320 738,25 zł wraz z odsetkami z tytułu 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. 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.
3. Sprawa z powództwa GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko COMPREMUM S.A. o zapłatę, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GNc 741/19
GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. dochodzi od COMPREMUM S.A. kwoty 4.957.140 zł wraz z odsetkami, która następnie została rozszerzona do kwoty 10.057.227,05 zł wraz z odsetkami, z tytułu kar umownych naliczanych przez GN Jantaris. W toku postępowania sąd zlecił przygotowanie opinii biegłemu, która była jednak niekompletna, w związku z powyższym sąd zlecił przygotowanie opinii uzupełniającej. 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. Aktualnie trwa kolejna wymiana zdań stron donośnie do opinii uzupełniającej.
4. Sprawa z powództwa COMPREMUM S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę 2.041.514,14 zł, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Poznaniu; sygn. akt IX GC 1132/22
Spółka dochodzi od GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. roszczenia na kwotę 2.041.514,14 zł o zapłatę w postępowaniu upominawczym z tytułu zobowiązania GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k. do zwrotu środków pieniężnych uzyskanych bezpodstawnie z gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy od Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Vienna Insurance Group (poprz. Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w Warszawie). Postępowanie zostało zawieszone przez Sąd do czasu ustalenia w ramach postępowania o sygnaturze akt IX GC 784/19, która ze stron prawidłowo odstąpiła od umowy.

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

Via Polonia S.A. w upadłości w roku 2022 złożyła pozew przeciwko wskazanym powyżej stronom, wysuwając roszczenie o zapłatę z tytułu wykonanych prac dodatkowych i uzupełniających w ramach realizacji zawartej w 2015 roku z ALUSTA S.A. umowy na wykonanie robót budowlanych przy zadaniu modernizacji linii kolejowej dla PKP PLK S.A. Emitent na zadaniu występował jako członek konsorcjum. W toku postępowania sąd skierował strony do mediacji, jednakże wypracowana przez strony ugoda nie została zaakceptowana przez Syndyka Masy Upadłości powoda. W marcu 2026 roku Sąd oddalił powództwo Via Polonia, a następnie na wniosek stron wydał uzasadnienie. Wyrok został opatrzony klauzulą wykonalności, a 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 niezuzupełnienia 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. zawisły sprawy o stwierdzenie nieskuteczności odstąpienia przez PKP Intercity od: 1) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 5 wagonów osobowych typu 111A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XXVI GC 1124/23) oraz 2) umowy na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją 9 wagonów osobowych typu 112A LUX oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania ww. wagonów (sygn. akt XX GC 1048/23). Działania Spółki mają na celu potwierdzenie nieskuteczności czynności podejmowanych przez PKP IC, mających skutkować odstąpieniem od Umów przez PKP IC. Mając na uwadze treść czynności podjętych w toku prowadzonych postępowań sądowych oraz otrzymanych przez Spółkę opinii prawnych, Spółka może zasadnie zakładać, że jej ocena tych czynności PKP IC jest prawidłowa. Natomiast w konsekwencji skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest 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 skutecznie złożonego odstąpienia przez Konsorcjum, Konsorcjum uprawnione jest to żądania rozliczenia wynagrodzenia za wykonane w ramach Umów prace - dotychczas uiszczone i faktycznie należne.

8. 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 zawnioskowało o zawieszenie powyższego postępowania - do czasu zakończenia wskazanych powyżej pomiędzy stronami. Aktualnie Spółka przygotowuje odpowiedź na pozew (termin: 6 miesięcy), stojąc na stanowisku, że roszczenie to jest w całości niezasadne (PKP IC nie przysługuje roszczenie z tytułu kar i odszkodowania).

9. Postępowanie sądowe z powództwa PFR, związane z żądaniem zwrotu środków uzyskanych w ramach Tarczy Antykryzysowej

W 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (PFR) dotyczącą konieczności zwrotu całej przyznanej kwoty subwencji w ramach Tarczy Antykryzysowej 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.

Strona | 46

30. 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 półroczu 2026 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

Trwające działania zbrojne w Ukrainie a także konflikt rozgrywający się na Bliskim Wschodzie, 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.

31. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

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

32. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie udzieliła nowych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Informacje w zakresie przedłużenia terminów obowiązywania udzielonych w poprzednich okresach poręczeń znajdują się w notcie 22.

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

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

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

Emitent oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku.

36. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym 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.

37. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

38. 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 półrocze 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.

Strona | 47

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

Podstawowe założenia strategii Grupy, 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,
- 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 rozstrzyganie, przede wszystkim plany inwestycyjne w ramach Krajowego Programu Kolejowego,
- 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,
- 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).

Strona | 48

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 konsekwentnie 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 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2026		01.01.-30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 339	1 961	9 008	2 134
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-37	-9	-2 261	-536
Zysk (strata) brutto	4 334	1 019	- 7 804	-1 849
Zysk (strata) netto	4 367	1 027	-8 077	-1 914
Wybrane dane finansowe	30.06.2026		31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	113 480	26 413	178 536	42 240
Rzeczowe aktywa trwałe	911	212	910	215
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 311	305	2 355	557
Należności krótkoterminowe	25 471	5 929	62 369	14 756
Zobowiązania krótkoterminowe	48 646	11 323	124 651	29 491
Zobowiązania długoterminowe	10 494	2 443	3 913	926
Kapitał własny	54 339	12 648	49 972	11 823
Kapitał podstawowy	44 837	10 436	44 837	10 608
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2026		01.01.-30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 571	840	-7 366	-1 745
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 837	6 076	-5 068	-1 201
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 400	-6 914	12 187	2 887
Zmiana stanu środków pieniężnych	7	2	-247	-58
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)	0,10	0,02	-0,18	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,10	0,02	-0,18	-0,04
Wybrane dane finansowe	30.06.2026		31.12.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,21	0,28	1,11	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,21	0,28	1,11	0,26

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa trwałe	71 863	70 783
1. Wartości niematerialne	41	41
2. Inwestycje w jednostki zależne:	56 283	56 283
3. Rzeczowe aktywa trwałe	911	910
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 311	2 355
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	3 297	-
6. Należności długoterminowe	-	-
7. Nieruchomości inwestycyjne	7 477	7 477
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 091	2 149
9. Inne długoterminowe aktywa	1 453	1 568
II. Aktywa obrotowe	41 617	107 753
1. Zapasy	2 350	3 317
2. Zaliczki na dostawy	7 577	7 077
3. Aktywa z tytułu umów	1 474	1 474
4. Należności krótkoterminowe	25 471	62 369
5. Pożyczki udzielone	2 649	31 451
6. Środki pieniężne	8	1
7. Inne aktywa	2 088	2 065
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	113 480	178 536

Strona | 50

Pasywa	30.06.2025	31.12.2025
I. Kapitał własny	54 339	49 972
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	-	65 231
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 518	6 518
5. Zyski zatrzymane	2 144	-67 453
- zyski zatrzymane z lat poprzednich	-2 223	276
- zysk/strata netto	4 367	-67 729
II. Zobowiązania długoterminowe	10 494	3 913
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 022	2 113
2. Kredyty i pożyczki	7 998	55
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	967	1 201
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	10	3
5. Inne zobowiązania	498	542
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 646	124 651
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	841	2 102
2. Inne zobowiązania finansowe	2 295	5 922
3. Kredyty i pożyczki	15 118	45 745
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 563	39 056
5. Inne zobowiązania	10 711	28 446
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	2 117	2 380
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	1 000
Pasywa razem	113 480	178 536

Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	8 339	9 008
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 734	4 578
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 605	4 430
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	8 245	9 587
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 536	4 787
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 709	4 800
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	94	-579
Koszty sprzedaży	2	-
Koszty ogólnego zarządu	1 370	1 720
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-1 277	-2 299
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 433	260
2. Pozostałe koszty operacyjne	752	222
3. Utrata wartości	440	
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-37	-2 261
1. Przychody finansowe	9 814	1 749
2. Koszty finansowe	5 443	7 292
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	4 334	-7 804
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	4 334	-7 804
1. Podatek dochodowy	-33	273
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 367	-8 077
B. Działalność zaniechana	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 367	-8 077
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 367	-8 077
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,10	-0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,10	-0,18

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	4 367	-8 077
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	4 367	-8 077

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 334	-7 804
II. Korekty razem	-763	438
1. Amortyzacja	414	487
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 789	931
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	451	-
5. Zmiana stanu rezerw	-256	-48
6. Zmiana stanu zapasów	967	-1 157
7. Zmiana stanu należności	36 398	-315
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-39 619	-16 065
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-907	16 607
10. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 571	-7 366
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	29 529	1 070
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	678	1 070
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 851	-
- zbycie akcji jednostkach zależnych	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	26 333	-
- odsetki	2 518	-
II. Wydatki	3 692	6 138
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	416
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 692	5 022
- udzielone pożyczki	3 692	5 022
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	700
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	25 837	-5 068
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 380	14 580
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	8 380	13 294
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	1 286
II. Wydatki	37 780	2 393
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	32 021	1 600
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	835	-
3. Odsetki	1 297	793
4. Inne wydatki finansowe	3 628	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29 400	12 187
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7	-247
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7	-247
- 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:	8	56
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	54

Strona | 52

Jednostkowe skrócone śródroczne 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	-67 453	-	49 972
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	44 837	65 231	840	6 518	-67 453	-	49 972
Zmiany w okresie	-	-65 231	-	-	65 231	4 367	4 367
Podział wyniku finansowego za 2025 rok	-	-65 231	-	-	65 231	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	4 367	4 367
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2026	-	-	-	-	-	4 367	4 367
Stan na 30 czerwca 2026	44 837	-	840	6 518	-2 223	4 367	54 339

Strona | 53

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 błędów – lata poprzednie	-	-	-	-	276	-	276
Saldo po zmianach	44 837	86 845	840	6 518	-21 339	-	117 702
Zmiany w okresie	-	-21 614	-	-	21 614	-8 077	-8 077
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-21 614	-	-	21 614	-	-
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-8 077	-8 077
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2025	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025	44 837	65 231	840	6 518	275	-8 077	109 625

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 błędów – lata poprzednie	-	-	-	-	276	-	276
Saldo po zmianach	44 837	86 845	840	6 518	-21 339	-	117 702
Zmiany w okresie	-	-21 614	-	-	21 614	-67 729	-67 729
Pokrycie straty 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 ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Strona | 54

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	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 30.06.2026					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	2 732	5 584	23	-	8 339
KOSZT WYTWORZENIA	2 452	5 709	84	-	8 245
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	280	-125	-61	-	94
KOSZTY SPRZEDAŻY					2
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU					1 370
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY					-1 277
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE					2 433
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE					1 192
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					-37
PRZYCHODY FINANSOWE					9 814
KOSZTY FINANSOWE					5 443
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO					4 334
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					-
PODATEK DOCHODOWY					-33
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ					4 367

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Usługi holdingowe (SEGMENT I)	Usługi budowlane oraz odpredaż materiałów (SEGMENT II)	Usługi kolejowe (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
za okres od 01.01. do 30.06.2025					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	3 533	5 363	112	-	9 008
KOSZT WYTWORZENIA	2 286	6 691	610	-	9 587
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 247	-1 328	-498	-	-579
KOSZTY SPRZEDAŻY					-
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU					1 719
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY					-2 299
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE					260
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE					222

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2 261
PRZYCHODY FINANSOWE	1 749
KOSZTY FINANSOWE	7 292
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-7 804
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-
PODATEK DOCHODOWY	273
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-8 077

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	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 30.06.2024					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	3 600	35 812	509	2 033	41 954
KOSZT WYTWORZENIA	2 470	34 697	509	1 811	39 487
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 130	1 115	-	222	2 467
KOSZTY SPRZEDAŻY					45
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU					1 586
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY					836
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE					222
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE					1 531
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					-473
PRZYCHODY FINANSOWE					762
KOSZTY FINANSOWE					1 590
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO					-1 302
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					-
PODATEK DOCHODOWY					-21
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ					-1 281

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

Nie wystąpiły.

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji, Zarząd Jednostki dominującej nie identyfikuje istotnego wpływu działalności Grupy Emitenta na kwestie zrównoważonego rozwoju, a kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem na chwilę obecną nie mają istotnego wpływu na rozwój, wyniki i sytuację Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta.

Jednocześnie Zarząd Spółki podkreśla, że na dzień Sprawozdania nie jest objęty obowiązkiem sprawozdawczości niefinansowej w zakresie ESG, zgodnie z obowiązującymi Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju. Inne informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zawarte w punktach III i IV informacji dodatkowych, tj. notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ORAZ ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Compremum S.A. za I półrocze roku obrotowego 2026 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawiają sytuację finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej COMPREMUM, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM za I półrocze 2026 roku zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej COMPREMUM, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Strona | 56

Ponadto, Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku, SWGK Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi przeglądu sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPREMUM zgodnie z właściwymi przepisami.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres bilansowy zakończony 30 czerwca 2026 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 30 września 2026 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2026 roku	Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu	 Signed by / Podpisano przez: ŁUKASZ FOJT Date / Data: 2026-10-01 00:01
30 września 2026 roku	Dariusz Szymański	Wiceprezes Zarządu	 Signed by / Podpisano przez: Dariusz Tadeusz Szymański Date / Data: 2026-10-01 00:07
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
30 września 2026 roku	Żaneta Łukaszevska-Kornosz	Główna Księgowa	 Signed by / Podpisano przez: ŻANETA ŁUKASZEWSKA-KORNOSZ Date / Data: 2026-09-30 23:54