Skrócony skonsolidowany raport
Grupy Kapitałowej COMPREMUM za III kwartał 2026 roku

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPREMUM S.A.

27 listopada 2026 r.

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE 4
II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 5
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9
SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 11
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU 13
1. Informacje ogólne 13
2. Notowania na rynku regulowanym 13
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej 13
4. Grupa Kapitałowa 14
5. Znaczący akcjonariusze 15
6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych 16
7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne 16
8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej 17
9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza 18
10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej 18
11. Podstawa sporządzenia 19
12. Zasady rachunkowości 19
IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU 19
13. Segmenty operacyjne 19
14. Informacja geograficzna 24
15. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 24
16. Działalność zaniechana 24
17. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie 24
18. Nabycie jednostek zależnych 26
19. Rzeczowe aktywa trwałe 26
20. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu 27
21. Nieruchomości inwestycyjne 27
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe 28
23. Zapasy 29
24. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy 29
25. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta 30
26. Instrumenty finansowe 31
27. Odpisy aktualizujące wartość aktywów 35
28. Rezerwy 36
29. Koszty działalności operacyjnej 37
30. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej 37
31. Przychody i koszty finansowe 38
32. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie 38
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi 38
34. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 39
35. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 42
36. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym 42

37. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym 42
38. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej 42
39. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych 42
40. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 42
41. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki 44
42. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy 44
43. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych 44
44. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych 44
45. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. 45
46. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe 45
47. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy 45
48. Korekty wynikające z błędów 45
49. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi 45
50. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 45
51. 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 45
52. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu COMPREMUM S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 46

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE 48

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego 48

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 49

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 49
SRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 51
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 52
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 53

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 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. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI 55

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2026		01.01-30.09.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 117	14 513	38 175	9 011
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 314	3 344	1 260	297
Zysk (strata) brutto	7 536	1 761	-23 843	-5 628
Zysk (strata) netto	8 531	1 993	-21 253	-5 017
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	4 713	1 101	-1 729	-408
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	269 475	80 030	404 305	95 655
Rzeczowe aktywa trwałe	30 503	9 059	50 886	12 039
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 438	1 318	4 130	977
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	68 951	20 477	42 051	9 949
Należności długoterminowe z tyt. dostaw i usług	5 240	1 556	389	92
Zobowiązania krótkoterminowe	177 325	52 662	307 363	72 719
Zobowiązania długoterminowe	35 235	10 464	48 406	11 452
Kapitał własny	56 915	16 903	48 536	11 483
Kapitał zakładowy	44 837	13 316	44 837	10 608
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	**01.01.-30.09.2026**		**01.01-30.09.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 290	15 488	-8 964	-2 116
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	86	20	718	169
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65 169	-15 226	7 910	1 867
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 207	282	-336	-79
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 (w PLN/EUR)	0,09	0,02	-0,47	-0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,09	0,02	-0,47	-0,11
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,27	0,30	1,08	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,27	0,30	1,08	0,26

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Numer noty	2026-09-30	2025-12-31
I. Aktywa trwałe		**123 258**	**142 513**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7	30 503	50 886
2. Nieruchomości inwestycyjne	9	43 285	41 817
3. Wartość firmy		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	10	6 891	2 453
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 173	16 259
8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	4 438	4 130
II. Aktywa obrotowe		**146 217**	**261 792**
1. Zapasy bieżące	11	24 738	25 704
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		97 697	59 106
3. Aktywa z tytułu umów	12	22 066	176 473
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 716	509
Aktywa obrotowe razem inne niż zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		**146 217**	**261 792**
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa ogółem		**269 475**	**404 305**

Pasywa	Numer noty	2026-09-30	2025-12-31
I. Kapitał własny		**56 915**	**48 536**
1. Kapitał podstawowy		44 837	44 837
2. Zyski zatrzymane		-13 420	-17 239
3. Kapitał (nadwyżka) z przeszacowania		6 518	6 518
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		840	840
Kapitał własny przypisany właścicielom jednostki dominującej		**38 775**	**34 956**
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		**18 140**	**13 580**
II. Zobowiązania długoterminowe		**35 235**	**48 406**
1. Rezerwy długoterminowe	16	50	61
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		6 484	6 033
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 803	14 338
4. Długoterminowa część pożyczek długoterminowych	13	20 758	21 911
5. Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	8	3 140	6 063
III. Zobowiązania krótkoterminowe		**177 325**	**307 363**
1. Rezerwy bieżące	16	6 481	11 904
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		79 904	151 418
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 120	1 455
4. Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	8	1 805	15 335
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		4 557	7 826
6. Pożyczki krótkoterminowe oraz krótkoterminowa cześć otrzymanych pożyczek i kredytów długoterminowych	13	83 458	119 425
Zobowiązania krótkoterminowe razem inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**177 325**	**307 363**
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**-**	**-**
Zobowiązania razem		**212 560**	**355 769**
Pasywa razem		**269 475**	**404 305**

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Numer noty	01.01-30.09. 2026	01.01-30.09. 2025	01.07-30.09 2026	01.07-30.09 2025
A. Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	**13**	**62 117**	**38 175**	**23 120**	**8 309**
Przychody netto ze sprzedaży produktów		48 001	26 561	17 710	4 336
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		14 116	11 614	5 410	3 973
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG		**41 991**	**32 005**	**16 278**	**6 556**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	27 405	20 646	10 594	2 646
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 585	11 359	5 684	3 910
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		**20 127**	**6 170**	**6 842**	**1 753**
Koszty sprzedaży		321	331	77	90
Koszty ogólnego zarządu		6 339	5 806	1 854	1 631
Pozostałe przychody operacyjne	30	12 661	1 913	1 011	677
Pozostałe koszty operacyjne	30	11 814	686	360	300
Utrata wartości aktywów	30	-	-	-719	-
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		**14 314**	**1 260**	**6 281**	**409**
Przychody finansowe	31	10 368	1 429	543	512
Koszty finansowe	31	17 146	26 532	6 932	7 243
UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		**-**	**-**	**-**	**-**
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		**7 536**	**-23 843**	**-108**	**-6 322**
Obciążenia podatkowe		-995	-2 590	374	-1 635
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**8 531**	**-21 253**	**-482**	**-4 687**
B. Działalność zaniechana		**-**	**-**	**-**	**-**
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		**8 531**	**-21 253**	**-482**	**-4 687**
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 818	-19 524	-1 609	-3 302
2. Przypadający udziałom niekontrolującym		4 713	-1 729	1 127	-1 385
Liczba akcji (szt.)		**44 836 769**	**44 836 769**	**44 836 769**	**44 836 769**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)		44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		**0,19**	**-0,47**	**-0,01**	**-0,10**
- z działalności kontynuowanej		0,19	-0,47	-0,01	-0,10
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		**0,19**	**-0,47**	**-0,01**	**-0,10**
- z działalności kontynuowanej		0,19	-0,47	-0,01	-0,10
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09. 2026	01.01-30.09. 2025	01.07-30.09 2026	01.07-30.09 2025
Zysk (strata) za rok obrotowy	**8 531**	**-21 253**	**-482**	**-4 687**
Inne całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**
Całkowite dochody ogółem	**8 531**	**-21 253**	**-482**	**-4 687**
Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	3 818	-19 524	-1 609	-3 302
Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	4 713	-1 729	1 127	-1 385

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. **Zysk (strata) przed opodatkowaniem**	**7 536**	**-23 843**
II. Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	58 910	15 316
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	2 217	1 600
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	-8	-
6. Koszty z tytułu odsetek	7 863	8 241
7. Korekty z tytułu zysków (strat) ze sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	8 326	-509
8. Korekty z tytułu rezerw	-5 434	1 322
9. Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	1 006	-9 852
10. Korekty wynikające ze zwiększenia (zmniejszenia) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	141 273	23 718
11. Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-97 052	-9 204
12. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-
13. Korekta z tytułu zysku na okazyjnym nabyciu	-	-
Przepływy pieniężne z działalności razem	**66 446**	**-8 527**
Zapłacony podatek dochodowy	-156	-437
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**66 290**	**-8 964**
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	3 232	983
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Wpływy ze zbycia jednostek zależnych	-	-
5. Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności inwestycyjnej	-	1 070
6. Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	1
7. Zakup wartości niematerialnych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-	-
8. Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-1 468	-636
9. Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
10. Wydatki na pożyczki zaliczone do działalności inwestycyjnej	-1 678	-
11. Wydatki na nabycie aktywów finansowych – nabycie udziałów	-	-700
12. Inne wpływy (wydatki) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**86**	**718**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z kredytów i pożyczek zaliczone do działalności finansowej	38 667	16 486
2. Płatności na poczet nabycia lub spłaty udziałów w jednostce	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek zaliczonych do działalności finansowej	-70 267	-6 715
4. Zapłacone zobowiązania z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-18 583	-450
5. Zapłacone odsetki zaliczone do działalności finansowej	-12 222	-6 561
6. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaliczone do działalności finansowej, w tym:	-2 764	5 150
- spłata (wpływ) zobowiązań/należności z tytułu faktoringu	*-2 764*	*5 150*
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-65 169**	**7 910**
D. Przepływy pieniężne netto, razem przed skutkami zmian kursów walut (A.III+/-B.III+/-C.III)	**1 207**	**-336**
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
E. Środki pieniężne netto razem	**1 207**	**-336**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**509**	**378**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**1 716**	**42**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniom	128	2

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE 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 błędu – lata poprzednie	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał na 01 stycznia 2026 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	-	3 818	-	-	3 818	4 713	8 531
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	**-**	**3 818**	**-**	**-**	**3 818**	**4 713**	**8 531**
Zmiany w kapitale własnym	**-**	**3 818**	**-**	**-**	**3 818**	**4 560**	**8 378**
Stan na 30 września 2026	**44 837**	**-13 420**	**6 518**	**840**	**38 775**	**18 140**	**56 915**

Stan na 1 stycznia 2025	**44 837**	**131 113**	**6 518**	**840**	**183 308**	**1 781**	**185 089**
Korekta błędu – lata poprzednie	-	-39 859	-	-	-39 859	40 138	**279**
Kapitał na 01 stycznia 2025 po zmianach	**44 837**	**91 254**	**6 518**	**840**	**143 449**	**41 919**	**185 368**
Zysk (strata) netto	-	-108 493	-	-	-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**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane	Kapitał nadwyżka z przeszacowania	Kapitał rezerwowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
Stan na 01 stycznia 2025	**44 837**	**44 837**	**131 113**	**6 518**	**840**	**183 308**	**1 781**
Korekta błędu – lata poprzednie	-	-	-39 859	-	-	-39 859	40 138
Kapitał na 01 stycznia 2025 po zmianach	**44 837**	**44 837**	**91 254**	**6 518**	**840**	**143 449**	**41 919**
Zysk (strata) netto	-	-	-19 524	-	-	-19 524	-1 729
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	**-19 524**	**-**	**-**	**-19 524**	**-1 729**
Zmiany w kapitale własnym	-	-	**-19 524**	**-**	**-**	**-19 524**	**-1 729**
Stan na 30 września 2025	**44 837**	**44 837**	**71 730**	**6 518**	**840**	**123 925**	**40 190**

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

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

Na dzień 30 września 2026 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

Zarząd:

Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szymański	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Komitet Audytu

Dominik Hunek	Przewodniczący Komitetu Audytu
Grzegorz Sanocki	Członek Komitetu Audytu

Radosław Śliwerski	Członek Komitetu Audytu

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

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 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 września 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% udziałów) – spółka 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,

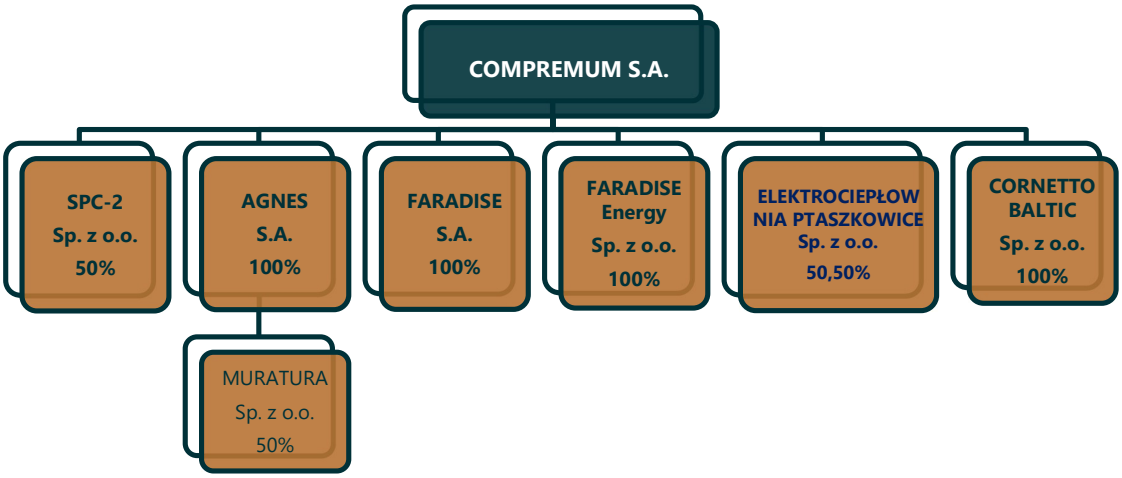
Udział w kapitale i w głosach:	100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FARADISE S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	100 000,00 PLN
Główny przedmiot działalności:	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej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

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

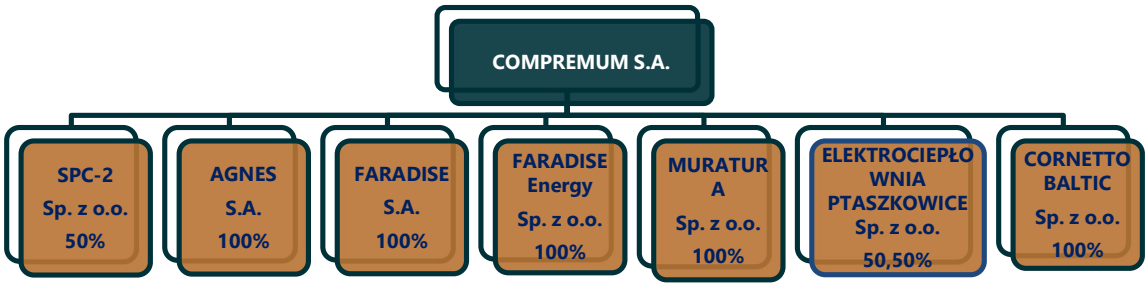
Udział w kapitale i w głosach:	bezpośrednio 50,50% udziałów w kapitale zakładowym spółki ELEKTROCIEPŁOWNIA PTASZKOWICE sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 50,50% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Ptaszkowice
Kapitał zakładowy:	5 050 PLN
Główny przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej

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

Udział w kapitale i w głosach:	bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki CORNETTO BALTIC sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników
Siedziba spółki zależnej:	Poznań
Kapitał zakładowy:	5 000 PLN
Główny przedmiot działalności:	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek



W dniu 15 października 2026 roku spółka COMPREMUM S.A. nabyła 100% udziałów w spółce MURATURA Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji skład Grupy Kapitałowej nie uległ dalszym zmianom, a struktura organizacyjna przestawia się następująco:



Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 września 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 na dzień 30 września 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.

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

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 września 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 nie miały miejsca zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej. Po okresie sprawozdawczym, w dniu 15 października 2026 roku Jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Muratura sp. z o.o.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2026 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2025 dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za III kwartał 2025 roku narastająco od początku 2025 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 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 III kwartały narastająco od początku 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 pozostałe spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2026 roku.

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

Kluczowym czynnikiem determinującym prowadzenie działalności przez Grupę jest realizacja projektu, 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), 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.

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 zabezpieczyła dalszą realizację Kontraktu poprzez zawarcie wszystkich istotnych umów z podwykonawcami na zakresy wymagane Kontraktem.

Bieżąca realizacja Kontraktu wspiera aktualną płynność finansową, wpłynęła na 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 spółki z Grupy Emitenta uregulowały znaczną część swoich zobowiązań. Zobowiązania długoterminowe Grupy zanotowały spadek o 13,2 mln zł w okresie sprawozdawczym, w tym długoterminowe zobowiązania finansowe spadły o 4,1 mln zł. Z kolei poziom zobowiązań krótkoterminowych spadł w okresie sprawozdawczym o 130 mln zł, w tym finansowe zobowiązania krótkoterminowe spadły o 52,8 mln zł. Ponadto w celu obsługi swoich zobowiązań i zachowania płynności, Grupa zawierała 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. Ponadto Emitent w dniu 20 listopada 2026 r. (RB nr 13/2026) zawarł umowę pożyczki w wysokości

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

W związku z toczącymi się na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji konfliktami zbrojnymi, w tym zarówno trwającą od lutego 2022 roku agresją zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę oraz trwającym konflikcie zbrojnym na Bliskim Wschodzie, Zarząd Emitenta wskazuje, że rynki objęte konfliktem (Ukraina, Rosja, Białoruś oraz rynki krajów Bliskiego Wschodu ogarnięte działaniami zbrojnymi) nie są rynkami zbytu dla produktów i usług świadczonych przez spółki z Grupy. Emitent nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z obszaru tych rynków. Emitent nie zidentyfikował także partnerów spółek z Grupy, którzy prowadzą działalność na tych rynkach lub są uzależnieni od komponentów pochodzących z państw biorących udział w wojnie.

Jednocześnie Zarząd Emitenta podkreśla, że trwające konflikty zbrojne mogą wiązać się ze wzrostem cen, jak również z ograniczonym czasowo dostępem do paliw kopalnych oraz czasową reglamentacją (do czasu zmiany dostawców paliw), nałożoną na firmy produkcyjne przez dostawców energii elektrycznej, gazu oraz ropy naftowej, jak również z utrudnieniami logistycznymi. Ryzyko to mitygowane jest przez rząd, w tym poprzez nowelizację ustawy o podatku akcyzowym, umożliwiającą czasowo obniżanie na mocy rozporządzenia akcyzy na paliwa. Zarząd podkreśla także, że Grupa nie odczuwa skutków odpływu kadr związanych z wojną w Ukrainie. Emitent ani żadna ze spółek z Grupy nie miała także relacji handlowych z podmiotami objętymi listą sankcyjną prowadzoną przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji na podstawie ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (Dz. U. z 2023 r. poz. 129, z późn. zm.).

9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji bilansowych:

Waluta	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
EUR	4,3672	4,2267	4,2692

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny rachunku zysków i strat *(według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego):*

Waluta	01.01.– 30.09.2026	01.01.– 31.12.2025	01.01. -30.09.2025
EUR	4,2800	4,372	4,2365

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

11. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Compremum 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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 września 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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.

12. Zasady rachunkowości

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

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie uwzględnia standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPREMUM SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

13. 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.

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 jaki i wznoszących obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Tendencja utrzymała się aż do czerwca 2026 roku.
W III kwartale bieżącego roku wyhamowało tempo wzrostu polskiej gospodarki, co mogło być efektem osłabienia inwestycji oraz zmniejszenia konsumpcji wskutek m.in. wzrostu cen paliw. Wzrost PKB osiągnął 3,5% rdr, natomiast spadł względem II kwartału 2026 roku o 0,6%.

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-srodki-trwale/budownictwo/produkcja-budowlano-montazowa-w-lutym-2026-r-,14,87.html*). We wrześniu 2026 roku produkcja budowlano-montażowa spadła o 9,0% rdr.

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 osiąganych 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.

Kontrakt GSM-R

SPC-2 Sp. z o.o. („SPC-2"), spółka zależna Emitenta kontynuuje 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 62,5% 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 mediacje przed Sądem Polubownym Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, które nie zakończyły się uzgodnieniami. Spółka dąży do uzyskania odszkodowania od Zamawiającego, które pokryje poniesione przez Spółkę wydatki na zakup materiałów oraz koszty realizacji Umów, poniesione koszty finansowe oraz utracone przez Spółkę potencjalne korzyści, które bezpośrednio i pośrednio związane były z realizacją Umów. W tym zakresie Spółka ściśle współdziała z drugim członkiem konsorcjum, spółką Transtrain Sp. z o.o. W zakresie prowadzonego postępowania nie doszło do istotnych postępów, w związku z czym Emitent nie jest w stanie przewidzieć terminu zakończenia postępowania. Ponadto w maju 2026 roku Spółka otrzymała od PKP Intercity S.A. (PKP IC) pozew o zapłatę, w którym PKP IC wniosło o zasądzenie od Transtrain Sp. z o.o. oraz Spółki solidarnie łącznej kwoty 92,5 mln zł tytułem odszkodowania oraz kar umownych z tytułu rzekomego odstąpienia od Umów przez PKP IC (dalej „Pozew") i jednocześnie 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 (RB 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. 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 m^2. 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:

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
	za okres 01.01 - 30.09.2026			
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	61 835	282	-	62 117
KOSZT WYTWORZENIA	40 829	1 162	-	41 991
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	**21 006**	**-880**	**-**	**20 127**
			KOSZTY SPRZEDAŻY	321
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	6 339
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	**13 467**
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12 661
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	11 814
			UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	-
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**14 314**
			PRZYCHODY FINANSOWE	10 368
			KOSZTY FINANSOWE	17 146
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	**-**
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:	**7 536**
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	**-**
			PODATEK DOCHODOWY	-995
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ i ZANIECHANEJ	**8 531**

Wyszczególnienie	SEGMENTY OPERACYJNE			RAZEM
	Usługi budowlane oraz sprzedaż materiałów i towarów (SEGMENT I)	Usługi kolejowe (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
	za okres 01.01 - 30.09.2025			
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	38 063	112	-	38 175
KOSZT WYTWORZENIA	31 308	698	-	32 005
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	**6 755**	**-586**	**-**	**6 170**
			KOSZTY SPRZEDAŻY	331
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	5 806
			WYNIK ZE SPRZEDAŻY	**33**
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 913
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	686
			UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	-
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**1 260**
			PRZYCHODY FINANSOWE	1 429
			KOSZTY FINANSOWE	26 532
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	**-**
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO w tym:	**-23 843**
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	**-**
			PODATEK DOCHODOWY	-2 590
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ i ZANIECHANEJ	**-21 253**

Usługi budowlane	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - zafakturowane	208 386	27 027
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-160 385	-466
Razem przychody usługi budowlane	**48 001**	**26 561**

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Informacje dotyczące głównych klientów

W III kwartałach 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 44 722 tys. zł (72,0% przychodów Grupy).

14. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Kraj	62 117	38 175
Export	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem	**62 117**	**38 175**

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2026 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 62,1 mln zł (wobec 38,2 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku), co stanowi wzrost o 62,6% rdr. Niemal 99,6% wygenerowanych przychodów netto ze sprzedaży Grupy stanowiły usługi budowlane. Natomiast Grupa poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 48 mln zł (wobec 26,6 mln zł za III kwartały 2025 roku), co stanowi wzrost o 80,5% rdr. W efekcie zysk ze sprzedaży brutto Grupy w okresie sprawozdawczym wyniósł 20,1 mln zł (wobec 6,17 mln zł rok wcześniej), co oznacza wzrost o 225,8% rdr.

EBITDA Grupy w okresie sprawozdawczym wyniosła ok. 16,5 mln zł wobec 2,9 mln zł za III kwartały 2025 roku (znaczna poprawa o 13,6 mln zł).

Z kolei zysk brutto Grupy w I półroczu 2026 roku wyniósł 7,5 mln zł (wobec straty brutto na poziomie -23,8 mln zł w ubiegłym roku), co stanowi poprawę o 31,3 mln zł rdr.

Zysk netto Grupy w okresie sprawozdawczym wyniósł 8,5 mln zł wobec straty na poziomie –21,3 mln zł rok wcześniej, co stanowi istotną poprawę o 29,8 mln zł rdr.

16. Działalność zaniechana

W trzech kwartałach 2026 roku oraz w okresie porównywalnym działalność zaniechana nie wystąpiła.

17. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

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

– podatek odroczony.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu
Wartość przychodów na dzień bilansowy ustalana jest w oparciu o poniesione koszty w związku z realizacją umów długoterminowych. W kosztach poniesionych na dzień bilansowy ujmuje się zakupione materiały, 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 września 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 reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Grupa ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji 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 uwzględnienia 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 września 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	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 173	16 259	-5 086
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 803	14 338	-9 535
Aktywa z tytułu umów	22 066	176 473	-154 407

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni 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 ugody,
- 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. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka COMPREMUM S.A. nie nabyła jednostek zależnych, natomiast po okresie bilansowym, w dniu 14 października 2026 roku nabyła od spółki zależnej AGNES S.A. oraz od osoby fizycznej 100% udziałów w spółce MURATURA Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 2.501,00 zł.

19. 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	2026-09-30	2025-12-31
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	3 771	6 054
- budynki i budowle	28 692	10 038
- urządzenia techniczne i maszyny	219	368
- środki transportu	1 173	1 590
- inne środki trwałe	-	-
- Środki trwałe w budowie	1 086	36 966
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**34 941**	**55 016**

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	2026-09-30	2025-12-31
własne	30 503	50 886
obce (aktywa z tytułu prawa do użytkowania)	4 438	4 130
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**34 941**	**55 016**

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

W III kwartałach 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 kolejnym okresie sprawozdawczym. Transakcja ta spowodowała istotny spadek własnych rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 16 952 tys. zł.
Na dzień 30 września 2026 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2026-09-30	2025-12-31
- grunty	104	104
- budynki i budowle	3 148	2 635
- urządzenia techniczne i maszyny	16	37
- środki transportu	1 170	1 354
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	**4 438**	**4 130**

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 września 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, maszyn i urządzeń Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu również nieruchomości i pomieszczenia biurowe.
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	2026-09-30	2025-12-31
do 1 roku	1 805	15 335
powyżej 1 roku do 3 lat	2 142	5 615
powyżej 3 lat	998	448
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	**4 945**	**21 398**
- w tym długoterminowe	3 140	6 063
- w tym krótkoterminowe	1 805	15 335

21. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią nieruchomości, które Grupa 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	2026-09-30	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	4 196	2 728
- wartość godziwa na BO	4 196	2 728
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	**43 285**	**41 817**

**Uzyskano od rzeczoznawców operaty dla danych nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności, które potwierdzają wartość wyższą niż ujęta w księgach na 31.12.2025 r. 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 są wyceniane według wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień sporządzenia

Nieruchomości inwestycyjne - zmiana stanu	2026-09-30	2025-12-31
a) stan na początek okresu	41 817	38 394
b) zwiększenia	1 468	3 423
- pozostałe - nabycie	1 468	-
- odpis aktualizujący	-	3 423
c) zmniejszenia	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
stan na koniec okresu	**43 285**	**41 817**

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, ze strony działają z rozeznaniem, rozważnie i dobrowolnie.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe długoterminowe	5 240	385
Pożyczki długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 651	2 068
Należności z tyt. dostaw oraz inne należności długoterminowe razem	**6 891**	**2 453**

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.

23. Zapasy

Zapasy - wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
1. Materiały	7 428	7 399
2. Półprodukty i produkty w toku	11 537	11 331
3. Wyroby gotowe	408	408
4. Towary	10 624	12 088
Odpis aktualizujący wartość zapasów	*-5 259*	*-5 522*
Zapasy razem	**24 738**	**25 704**

Największą pozycję zapasów stanowią materiały służące realizacji kontraktów oraz produkcja w toku dot. projektu deweloperskiego.
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.

24. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty razem	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży kontraktów długoterminowych	48 001	26 561
Koszt wytworzenia kontraktów długoterminowych	27 405	20 646
Wynik brutto ze sprzedaży razem	**20 596**	**5 915**

Poniżej zaprezentowano podział długoterminowych kontraktów na kontrakty budowlane oraz pozostałe.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych	48 001	26 561
Koszt wytworzenia robót budowlanych długoterminowych	27 405	20 646
Wynik brutto ze sprzedaży razem	**20 596**	**5 915**

Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-160 385	-466
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych długoterminowych - zafakturowane	208 386	27 027

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych budowlanych	30.09.2026	31.12.2025
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	6 033	15 415
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	22 066	176 473
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	38 735	63 989
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	-	1 000

Długoterminowe kontrakty pozostałe	30.09.2026	30.09.2025
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych	282	-
Koszt wytworzenia pozostałych kontraktów długoterminowych	1 162	-
Wynik brutto ze sprzedaży	**-880**	**-**

Przychody ze sprzedaży, należności i zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych pozostałych	30.09.2026	31.12.2025
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych - szacowane (rozpoznane na podstawie stopnia zaawansowania prac)	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych kontraktów długoterminowych - zafakturowane	-	-
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	3 381	3 381
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	-	-
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.

25. 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.

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-09-30	2025-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	-	5 095
Kredyty obrotowe	40 770	90 897
Otrzymane pożyczki	63 446	45 344
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	**104 216**	**141 336**

Otrzymane kredyty i pożyczki	2026-09-30	2025-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	20 758	21 911
Zobowiązanie krótkoterminowe	83 458	119 425
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	**104 216**	**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 września 2026 roku

Lp.	Bank / Data umowy / Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2026 (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	1 640	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	20 274	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	12 223	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.
			40 770		

** Ad. 1: Kredyt w Lubusko-Wielkopolskim Bank Spółdzielczym w Drezdenku został całkowicie spłacony po okresie sprawozdawczym tj. 27 października 2026 roku.*

Ad. 2. Kredyt w Millennium S.A. został całkowicie spłacony po okresie sprawozdawczym tj. 20 października 2026 roku.

Ad. 3. Kredyt w Banku Nowym S.A. został w całości spłacony po okresie sprawozdawczym tj. 23 listopada 2026 roku.

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 powiększony o marżę banku.

26. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	2026-09-30		2025-12-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	5 947	5 947	4 417	4 417
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	85 003	85 003	49 152	49 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 716	1 716	509	509
Kredyty i pożyczki	104 216	104 216	141 336	141 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	86 388	86 388	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 miałaby 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.

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

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Na dzień 30 września 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 identyfikują 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 września 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	104 216	83 458	20 758	-	-	104 216
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 945	1 805	2 142	998	-	4 945
Zobowiązania handlowe	44 152	44 152	-	-	-	44 152
Inne zobowiązania finansowe	4 557	4 557	-	-	-	4 557
Inne zobowiązania	43 357	36 872	6 485	-	-	43 357
Razem	**201 227**	**170 844**	**29 385**	**998**	**-**	**201 227**

Na dzień 31 grudnia 2025 r.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta Grupy będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa w przypadku pojawienia się ryzyka kredytowego w związku z sytuacją znaczącego kontrahenta, dokonuje stosownych

zabezpieczeń przysługujących jej wierzytelności. Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy.
Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.
Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, chyba że zostało na rzecz Emitenta ustanowione wiarygodne zabezpieczenie.
Wartość bilansowa pożyczek o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie pożyczki o stałym oprocentowaniu zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową podobnych instrumentów (poziom 2).

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

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne
Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).
Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Grupa dokonała wyceny posiadanych aktywów finansowych na dzień bilansowy.

27. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2026	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**

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.

Opisy aktualizujące wartość pożyczek

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2026	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- 30.09.2026	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- 30.09.2026	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- 30.09.2026	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 (-)	-541	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	**5 259**	**5 522**

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2026	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**

28. Rezerwy

Rezerwy	2026-09-30	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	897	767
Inne rezerwy	5 634	11 198
Rezerwy razem	**6 531**	**11 965**

Rezerwy	2026-09-30	2025-12-31
Rezerwy długoterminowe	50	61
Rezerwy krótkoterminowe	6 481	11 904
Rezerwy razem	**6 531**	**11 965**

Rezerwy	2026-09-30	2025-12-31
Świadczenia pracownicze	897	767
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	847	704
- na odprawy emerytalne	50	63
Inne rezerwy, w tym:	5 634	11 198
- na koszty bez faktur	5 449	11 040
- na badanie sprawozdania finansowego	174	157
Rezerwy razem	**6 531**	**11 965**

29. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Amortyzacja	2 217	1 600
Zużycie materiałów i energii	723	610
Usługi obce	22 174	18 571
Podatki i opłaty	424	405
Wynagrodzenie	6 733	6 858
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 324	1 294
Pozostałe koszty rodzajowe	517	747
Koszty według rodzaju razem	**34 111**	**30 085**
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-46	-3 302
Koszty sprzedaży	-321	-331
Koszty ogólnego zarządu	-6 339	-5 806
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**27 405**	**20 646**

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 387	550
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	830	1 050

30. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	501
Otrzymane kary i odszkodowania	6 242	368
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należn. niefinansowych	82	646
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	542	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	3 781	62
Sprzedaż pozostała	1 655	62
Inne przychody operacyjne	359	274
Pozostałe przychody operacyjne razem	**12 661**	**1 913**

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 854	-
Zapłacone kary, odszkodowania i opłaty sądowe	1 561	385
Koszty lat ubiegłych	65	18
Darowizna	-	16
Koszty sądowe	54	128
Pozostałe koszty	280	139
Pozostałe koszty operacyjne razem	**11 814**	**686**

31. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	**965**	**1 396**
Odsetki od udzielonych pożyczek	958	1 223
Odsetki od lokat	-	172
Pozostałe odsetki	7	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 oraz nieruchomościami inwestycyjnymi	**-**	**33**
Inne przychody finansowe	**9 403**	**-**
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	4	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	783	-
Sprzedaż wierzytelności finansowych	8 600	-
Pozostałe	16	33
Przychody finansowe razem	**10 368**	**1 429**

Koszty finansowe	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	**12 245**	**12 089**
Odsetki od otrzymanych kredytów	3 564	4 735
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	485	995
Odsetki od otrzymanych pożyczek	4 045	2 219
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 124	1 353
Odsetki faktoring	281	304
Prowizje bankowe i faktoringowe	2 633	2 482
Pozostałe koszty finansowe	112	1
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	**-**	**-**
Inne koszty finansowe	**4 901**	**14 443**
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	-	44
Strata na sprzedaży udziałów	-	3 917
Koszty poręczeń i gwarancji	4 901	10 482
Koszty finansowe razem	**17 146**	**26 532**

32. 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.

33. 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 powiązanymi – III kwartały 2026

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	2 449	4 774	-	2 448	11 011	10
Pozostałe spółki powiązane osobowo	12 587	9 953	13	2 298	1 953	5 995
Razem	**15 036**	**14 727**	**13**	**4 746**	**12 964**	**6 005**

Transakcje z podmiotami powiązanymi – 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 powiązanymi – III kwartały 2025

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Członkowie Zarządu	472	3 893	-	2 073	2 032	-
Pozostałe spółki powiązane osobowo	690	1 255	3	341	7 416	641
Razem	**1 162**	**5 148**	**3**	**2 414**	**9 448**	**641**

34. 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	30.09.2026	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 30.09.2026				
Lp.	**Spółka z GK**	**Rodzaj gwarancji**	**Data ważności**	**Kwota w tys. zł**
1	Compremum S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	8 568
2	Compremum S.A.	usunięcia wad i usterek	2035-12-31	6 882
3	Compremum 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.

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 Sp. z o.o. 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.

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 30.09.2026 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 PEKAO S.A.*	*Gwarancji zwrotu zaliczki*	*28 190*	*COMPREMUM S.A.*
19.	**114 960**	**09.11.2026**	**Bank Nowy S.A.**	**Kredyt inwestycyjny**	****9 840**	**Cornetto Baltic Sp. z o.o.**
20.	**5 500**	**31.03.2027**	**New Solutions Factor Sp. z o.o.**	**Umowa pożyczki**	**5 000**	**AGNES S.A.**

*** Przyjęto cenę nabycia nieruchomości.*

** Jeśli chodzi o pozycje nr 1, 2, 4, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 15, 16 oraz 18 wskazane w tabeli powyżej – zobowiązania zabezpieczone ww. hipotekami zostały w całości spłacone i w zdecydowanej większości ww. wpisów (poza pozycją nr 1) Spółka wystąpiła już o wykreślenie wpisów hipotecznych na podstawie otrzymanych promes lub listów mazalnych.*

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

W trzech kwartałach 2026 roku Jednostka dominująca nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

36. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej COMPREMUM w okresie sprawozdawczym

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

37. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

NUMER RAPORTU	DATA PUBLIKACJI [rok/miesiąc/dzień]	OPIS
INFORMACJE ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
14/2026	23.11.2026	**Informacja o nabyciu nieruchomości** Spółka poinformowała o nabyciu w dniu 20 listopada 2026 roku przez Spółkę od spółki zależnej AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie nieruchomości położonych w Poznaniu za kwotę 13.900.000 zł netto. Nieruchomość nabyta została w celu prowadzenia działalności gospodarczej i stanowi nieruchomość gruntową, zabudowaną budynkiem biurowym.
13/2026	23.11.2026	**Informacja o zawarciu umowy pożyczki** Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 20 listopada 2026 roku pomiędzy Spółką a prywatnym podmiotem gospodarczym prowadzącym działalność w obszarze udzielania finansowania, umowy pożyczki w kwocie 10,5 mln zł. Kwota pożyczki przeznaczona zostaje na potrzeby zapewnienia finansowania dla bieżącej działalności Spółki. Pożyczka udzielona została na okres do dnia 4 stycznia 2028 roku. Zabezpieczeniem pożyczki są: - hipoteka łączna umowna do kwoty 16 mln zł; - poddanie się egzekucji na podstawie art. 777 §1 pkt 5 Kpc; - weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową członków Zarządu Spółki.

38. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2026.

40. 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 syg. 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 Intelektualnej 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 Łagoda o zapłatę kary umownej z tytułu nieuzupełnienia w uzgodnionym umownie terminie zabezpieczenia należytego umowy o roboty budowlane, którą strony zawarły w roku 2015 w ramach realizowanego przez konsorcjum Agnes i Emitenta zadania dla inwestycji modernizacja linii kolejowej oraz budowa dworca Łódź Fabryczna. 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 COMPEMUM 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 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. 492^1 Kodeks 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. Spółka złożyła odpowiedź na pozew, 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.

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

W ocenie Zarządu Emitenta w pierwszych trzech kwartałach 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 oraz w krajach Bliskiego Wschodu 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.

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

W okresie bilansowym 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.

43. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

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

44. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

45. 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 nocie 34.

46. 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).

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

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

48. Korekty wynikające z błędów

Nie wystąpiły.

49. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym 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.

50. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za trzy kwartały 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.

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

Podstawowe założenia strategii 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 CO^2, w tym na technologie związane z zarządzeniem 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).

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 dezinwestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej, którymi Grupa dysponuje.

Celem strategicznym Zarządu Spółki jest również zrównoważony rozwój działalności Grupy Kapitałowej COMPREMUM z uwzględnieniem optymalnego wykorzystania zasobów Spółki i środowiska, w którym prowadzi działalność gospodarczą. Poszanowanie dla otoczenia, środowiska oraz partnerów i wzajemnych zobowiązań jest podstawową wartością zarządów i pracowników Grupy COMPREMUM. Każdorazowo podczas wdrażania nowych przedsięwzięć na każdym szczeblu funkcjonowania Grupy, poddawany jest analizie aspekt środowiskowy związany z planowanymi działaniami.

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

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

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2026		01.01.-30.09.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 268	3 567	13 461	3 177
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	760	178	-3 037	-717
Zysk (strata) brutto	2 958	691	-10 829	-2 556
Zysk (strata) netto	2 815	658	-10 764	-2 541
Wybrane dane finansowe	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	118 132	27 050	178 536	42 240
Rzeczowe aktywa trwałe	914	209	910	215
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 161	266	2 355	557
Należności krótkoterminowe	34 986	8 011	62 369	14 756
Zobowiązania krótkoterminowe	46 114	10 559	124 651	29 491
Zobowiązania długoterminowe	19 230	4 403	3 913	926
Kapitał własny	52 787	12 087	49 972	11 823
Kapitał podstawowy	44 837	10 267	44 837	10 608
Wybrane dane finansowe	**01.01.-30.09.2026**		**01.01.-30.09.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 650	-1 554	-3 991	-942
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 451	6 647	-7 792	-1 839
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21 793	-5 092	11 485	2 711
Zmiana stanu środków pieniężnych	8	2	-298	-70
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)	0,06	0,01	-0,24	-0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,06	0,01	-0,24	-0,06
Wybrane dane finansowe	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,18	0,27	1,11	0,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,18	0,27	1,11	0,26

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2026	31.12.2025
I. Aktywa trwałe	**69 737**	**70 783**
1. Wartości niematerialne	41	41
2. Inwestycje w jednostki zależne	56 283	56 283
3. Rzeczowe aktywa trwałe	914	910
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 161	2 355
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	140	-
6. Nieruchomości inwestycyjne	8 945	7 477
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	858	2 149
8. Inne długoterminowe aktywa	1 395	1 568
II. Aktywa obrotowe	**48 395**	**107 753**
1. Zapasy	1 941	3 317
2. Zaliczki na dostawy	6 075	7 077
3. Aktywa z tytułu umów	1 474	1 474
4. Należności krótkoterminowe	34 986	62 369
5. Pożyczki udzielone	1 842	31 451
6. Środki pieniężne	9	1
7. Inne aktywa	2 068	2 065
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	**118 132**	**178 536**

Pasywa	30.09.2026	31.12.2025
I. Kapitał własny	**52 787**	**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	592	-67 453
- zysk z lat ubiegłych	-2 223	276
- zysk/strata netto	2 815	-67 729
II. Zobowiązania długoterminowe	**19 230**	**3 913**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	965	2 113
2. Kredyty i pożyczki	16 933	55
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	855	1 201
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	10	3
5. Inne zobowiązania długoterminowe	468	542
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**46 114**	**124 651**
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	765	2 102
2. Inne zobowiązania finansowe	3 798	5 922
3. Kredyty i pożyczki	12 412	45 745
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 084	39 056
5. Inne zobowiązania	10 350	28 446
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
6. Rezerwy na zobowiązania	1 706	2 380
7. Rozliczenia międzyokresowe	-	1 000
Pasywa razem	**118 132**	**178 536**

SRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	**15 268**	**13 461**	**6 930**	**4 453**
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 942	6 359	1 209	1 781
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 326	7 102	5 721	2 672
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	**15 449**	**14 189**	**7 205**	**4 602**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 590	6 743	1 054	1 956
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 860	7 446	6 151	2 646
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	**-181**	**-728**	*-275*	**-149**
KOSZTY SPRZEDAŻY	**2**	**-**	**-**	**-**
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	**1 906**	**2 136**	**536**	**416**
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	**-2 088**	**-2 864**	**-811**	**-565**
1. Pozostałe przychody operacyjne	4 099	334	1 667	74
2. Pozostałe koszty operacyjne	811	507	59	285
3.Utrata wartości aktywów	440	-	-	
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**760**	**-3 037**	**797**	**-776**
1. Przychody finansowe	9 859	2 802	45	1 053
2. Koszty finansowe	7 660	10 594	2 217	3 302
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	**2 958**	**-10 829**	**-1 375**	**-3 025**
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	**2 958**	**-10 829**	**-1 375**	**-3 025**
1. Podatek dochodowy	143	-65	177	-338
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**2 815**	**-10 764**	**-1 552**	**-2 687**
B. Działalność zaniechana	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	**2 815**	**-10 764**	**-1 552**	**-2 687**
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 815	-10 764	-1 552	-2 687
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,06	-0,24	-0,4	-0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,06	-0,24	-0,4	-0,06

Wyszczególnienie	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025	01.07.-30.09.2026	01.07.-30.09.2025
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	**2 815**	**-10 764**	**-1 552**	**-2 687**
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	**2 815**	**-10 764**	**-1 552**	**-2 687**

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.-30.09.2026	01.01.-30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**2 958**	**-10 829**
II. Korekty razem	***-9 609***	***6 838***
1. Amortyzacja	567	730
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 740	1 308
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-917	-
5. Zmiana stanu rezerw	-667	-534
6. Zmiana stanu zapasów	1 376	-238
7. Zmiana stanu należności	28 385	2 363
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-40 106	-18 364
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-831	21 573
10. Zapłacony podatek dochodowy	-156	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-6 650**	**-3 991**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	30 721	1 112
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	679	42
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30 042	1 070
- spłata udzielonych pożyczek	27 524	1 070
- odsetki	2 518	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 270	8 904
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	415
2. Inwestycje w nieruchomości	1 468	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	801	7 789
- udzielone pożyczki	801	7 789
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	700
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**28 451**	**-7 792**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	17 169	15 551
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2. Kredyty i pożyczki	17 169	13 926
3. Inne wpływy finansowe, w tym		1 625
- wpływ środków z faktoringu		1 625
II. Wydatki	38 962	4 066
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	33 274	2 124
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	851	449
3. Odsetki	2 712	1 493
4. Inne wydatki finansowe	2 125	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-21 793**	**11 485**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**8**	**-298**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8	-298
- 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:	**9**	**4**
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2026	**44 837**	**65 231**	**840**	**6 518**	**-67 453**	**-**	**49 972**
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	**-**
Saldo po zmianach przekształcone dane	**44 837**	**65 231**	**840**	**6 518**	**-67 453**	**-**	**49 972**
Zmiany w okresie	**-**	**-65 231**	**-**	**-**	**65 231**	**2 815**	**2 815**
Podział wyniku finansowego za 2025 rok	-	-65 231	-	-	65 231	-	**-**
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	2 815	**2 815**
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2026	-	-	-	-	-	2 815	**2 815**
Stan na 30 września 2026	**44 837**	**-**	**840**	**6 518**	**-2 223**	**2 815**	**52 787**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		Razem
					Zysk/strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2025	**44 837**	**86 845**	**840**	**6 518**	**-21 614**	**-**	**117 426**
Zmiany polityki rachunkowości		-			-	-	**-**
Korekta błędu – lata poprzednie	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-67 729	**-67 729**
Stan na 31 grudnia 2025	**44 837**	**65 231**	**840**	**6 518**	**275**	**-67 729**	**49 972**

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	-	-	-	-	276	-	**276**
Saldo po zmianach	**44 837**	**86 845**	**840**	**6 518**	**-21 338**	**-10 764**	**117 702**
Zmiany w okresie	**-**	**-21 614**	**-**	**-**	**21 614**	**-10 764**	**-10 764**
Podział wyniku finansowego za 2024 rok	-	-21 614	-	-	21 614	-	**-**
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-10 764	**-10 764**
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2025	-	-21 614	-	-	21 614	-10 764	**-10 764**
Stan na 30 września 2025	**44 837**	**65 231**	**840**	**6 518**	**276**	**-10 764**	**106 938**

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMPREMUM S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

Segmenty operacyjne

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 30.09.2026					
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	3 940	11 046	282	-	15 268
KOSZT WYTWORZENIA	2 509	11 778	1 162	-	15 449
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	**1 431**	**-732**	**-880**	**-**	**-181**
KOSZTY SPRZEDAŻY					2
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU					1 906
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY					**-2 088**
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE					4 099
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE					811
UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW					440
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					**760**
PRZYCHODY FINANSOWE					9 859
KOSZTY FINANSOWE					7 660
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO					**2 958**
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					-
PODATEK DOCHODOWY					143
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ					**2 815**

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 30.09.2025					
4	5 312	8 037	112	-	13 461
KOSZT WYTWORZENIA	3 277	10 214	698	-	14 189
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	**2 035**	**-2 177**	**-586**	**-**	**-728**
KOSZTY SPRZEDAŻY					-
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU					2 136
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY					**-2 864**
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE					334
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE					507
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					**-3 037**
PRZYCHODY FINANSOWE					2 802
KOSZTY FINANSOWE					10 594
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI					-
WYNIK FINANSOWY BRUTTO					**-10 829**
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					-
PODATEK DOCHODOWY					-65
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ					**-10 764**

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.

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Zarząd COMPREMUM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPREMUM S.A. za 9 miesięcy roku obrotowego 2026 wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz w prawdziwy, rzetelny i jasny sposób przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej COMPREMUM.

Niniejsze skrócone kwartalne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd COMPREMUM S.A. w dniu 27 listopada 2026 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 listopada 2026 roku	Łukasz Fojt	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	Signed by / Podpisano przez: ŁUKASZ FOJT Date / Data: 2026-11-28 10:29
27 listopada 2026 roku	Dariusz Szymański	Wiceprezes Zarządu COMPREMUM S.A.	Signed by / Podpisano przez: Dariusz Tadeusz Szymański Date / Data: 2026-11-28 10:55

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 listopada 2026 roku	Żaneta Łukaszewska - Kornosz	Główna Księgowa	Signed by / Podpisano przez: ŻANETA ŁUKASZEWSKA-KORNOSZ Date / Data: 2026-11-28 10:11