



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

**Raport 1Qsr 2024**

Zarząd Spółki **Comp S.A.**  
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.** obejmujące  
**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.**,  
sporządzone według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujące okres od **01.01.2024 do 31.03.2024**  
w walucie: **PLN (tysiące zł)**

## SPIS TREŚCI

<b>Pozycja</b>	<b>Strona</b>
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.</b>	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	24
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	25
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	27
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	29
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	31
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	72
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.</b>	84
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	84
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	97
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	98
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	100
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	102
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	104

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. oraz Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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. 2018 r., poz. 757).

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 20 maja 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2024 r. – 31 marca 2024 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2023 r. – 31 marca 2023 r. w odniesieniu do pozycji:

- Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów;
- Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym;
- Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych;
- Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.;
- Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.;
- Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.;

oraz stan na 31 marca 2024 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2023 r. oraz na 31 marca 2023 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej i Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 marca 2024 r.

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
I Przychody netto ze sprzedaży	153 100	215 145	35 431	45 771
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 673	13 932	3 627	2 964
III Zysk (strata) brutto	11 945	8 425	2 764	1 792
IV Zysk (strata) netto	9 734	4 852	2 253	1 032
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 578	6 245	2 217	1 329
VI Całkowity dochód	9 053	5 230	2 095	1 113
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(86 114)	37 589	(19 929)	7 997
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 880)	(7 170)	(1 824)	(1 525)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 274	(37 489)	7 469	(7 976)
X Przepływy pieniężne netto, razem	(61 720)	(7 070)	(14 283)	(1 504)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 535 466	4 771 947	4 535 466	4 771 947
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 536 210	4 771 947	4 536 210	4 771 947
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,11	1,31	0,49	0,28
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,11	1,31	0,49	0,28

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
XV Aktywa razem	829 599	918 497	192 890	211 246
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	379 076	460 205	88 139	105 843
XVII Zobowiązania długoterminowe	86 147	88 461	20 030	20 345
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	292 929	371 744	68 109	85 498
XIX Kapitał własny	450 523	458 292	104 751	105 403
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	445 773	453 695	103 646	104 346
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	13 654	13 632	3 175	3 135
XXII Liczba akcji	5 461 642	5 452 717	5 461 642	5 452 717
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 461 642	5 461 642	5 461 642	5 461 642
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	82,49	84,05	19,18	19,33
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	82,49	83,91	19,18	19,30

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
I Przychody netto ze sprzedaży	100 828	96 298	23 334	20 487
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 085	5 348	1 871	1 138
III Zysk (strata) brutto	21 994	4 946	5 090	1 052
IV Zysk (strata) netto	20 506	3 977	4 746	846
V Całkowity dochód	20 506	3 977	4 746	846
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 524)	1 644	(6 370)	350
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 386	(5 472)	2 635	(1 164)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 986	(405)	2 080	(86)
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(7 152)	(4 233)	(1 655)	(901)
X Średnia ważona liczba akcji	4 535 466	4 771 947	4 535 466	4 771 947
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 536 210	4 771 947	4 536 210	4 771 947
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,52	0,83	1,05	0,18
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,52	0,83	1,05	0,18

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
XIV Aktywa razem	783 817	849 875	182 244	195 463
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	210 935	280 689	49 044	64 555
XVI Zobowiązania długoterminowe	35 785	38 580	8 320	8 873
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	175 150	242 109	40 724	55 682
XVIII Kapitał własny	572 882	569 186	133 200	130 908
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	13 654	13 632	3 175	3 135
XX Liczba akcji	5 461 642	5 452 717	5 461 642	5 452 717
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 461 642	5 461 642	5 461 642	5 461 642
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	104,89	104,39	24,39	24,01
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	104,89	104,22	24,39	23,97

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego w następujący sposób:

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych z pozycji od XIV do XIX.	4,3009	4,3480
	<b>01.01.2024 do 31.03.2024</b>	<b>01.01.2023 do 31.03.2023</b>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych z pozycji od I do IX.	4,3211	4,7005

## Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.03.2024 r.

### Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 marca 2023 roku.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że przeważająca większość skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Comp S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2024	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

## Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.05.2024	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I KWARTAŁ 2024 R.

## Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### A) INFORMACJE OGÓLNE

#### INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, 02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
BDO	000013641
Strona internetowa	www.comp.com.pl

Spółka Comp S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**Przedmiotem działalności podstawowej** Comp S.A. (zwana dalej także Spółką, Jednostką Dominującą) wg PKD jest działalność związana z informatyką:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - działalność przeważająca - 62.02.Z,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych - 28.23.Z,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych- 33.13.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania - 46.51.Z,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych - 46.66.Z,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 61.10.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem - 62.01.Z,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi - 62.03.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.09.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych - 95.11.Z.

Przedmiotem działalności drugorzędnej Comp S.A. jest między innymi:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59),
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

Czas trwania Spółki - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Jednostka dominująca oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony, z wyjątkiem Spółki prawa greckiego Elzab Hellas S.A., która została utworzona na 50 lat.

**SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Robert Tomaszewski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nowjalis - Członek Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Członek Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 13.654.105,00 zł i dzieli się na 5.461.642 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 461 642
W tym akcje własne*	412 684
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 461 642
Kapitał zakładowy razem	13 654 105,00
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

\* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 412.684 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,56% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 412.684 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,56% udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A., które stanowią 12,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 12,44 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

<b>Ilość akcji własnych</b>	<b>Wartość nominalna akcji własnych</b>	<b>Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym</b>
W posiadaniu Comp S.A.*: 412.684 sztuk	1 031 710,00 zł	7,56%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1 699 097,50 zł	12,44%

\* 149.000 szt. akcji jest przedmiotem zastawu finansowego na rzecz banku jako zabezpieczenie kredytu obrotowego.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka posiadała warunkowe zobowiązanie do emisji akcji związane z programem motywacyjnym dla pracowników opisane w raporcie bieżącym 30/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 r. („Program”). W związku z Programem na lata 2020-2022 mogło zostać wyemitowane i objęte nie więcej niż 177.545 warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”). Każdy z Warrantów posiadał uprawnienia do objęcia jednej akcji serii M Spółki. Za okres funkcjonowania Programu Spółka zaoferowała łącznie 25.968 Warrantów. W dniu 29 grudnia 2023 roku posiadacze 8.925 warrantów subskrypcyjnych serii A złożyli Spółce pisemne oświadczenia o wykonaniu przysługujących im praw z warrantów subskrypcyjnych serii A oraz o objęciu Akcji serii M, a także dokonali pełnych wpłat na Akcje serii M.



Jednocześnie prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A, z których do dnia 31 grudnia 2023 r. nie zostało zrealizowane prawo objęcia Akcji serii M, wygasły z upływem 31 grudnia 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) opublikował komunikat o rejestracji 8.925 Akcji serii M w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN: PLCMP0000017 z dniem 18 stycznia 2024 r. Warranty po spełnieniu warunków ich realizacji zostały ujęte w kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję, ale z uwagi na ich liczbę nie wpływa to na ostateczną wartość zysku na akcję Spółki.

W dniu 17 stycznia 2024 roku, w nawiązaniu do raportów bieżących nr 46/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r., nr 2/2024 z dnia 5 stycznia 2024 r., nr 4/2024 z dnia 12 stycznia 2024 r. oraz nr 5/2024 z dnia 15 stycznia 2024 r., Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 17 stycznia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN: PLCMP0000017 z dniem 18 stycznia 2024 r. łącznie 116.341 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja, w tym:

1. 8.925 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja („Akcje serii M”) wyemitowanych w związku z zamianą warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego podstawę stanowiła uchwała nr 32/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. oraz
2. 107.416 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja („Akcje serii N”) wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem Spółki ze spółką Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.

Powyższe oznacza, że spełniony został warunek wprowadzenia z dniem 18 stycznia 2024 r. do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji serii M oraz Akcji serii N.

Zarząd Spółki przekazał informację, że w wyniku rejestracji Akcji serii M w KDPW doszło do zapisania Akcji serii M na rachunku papierów wartościowych 7 uprawnionych uczestników programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 31/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. („Uczestnicy”), którzy w dniu 29 grudnia 2023 r. złożyli Spółce oświadczenia o objęciu Akcji serii M w wykonaniu praw z uprzednio objętych warrantów subskrypcyjnych serii A. Z chwilą zapisania na rachunku, Akcje serii M zostały Uczestnikom skutecznie przyznane w rozumieniu art. 451 § 2 zd. drugie Kodeksu spółek handlowych.

Stosownie do art. 452 § 1 KSH, wraz z zapisaniem Akcji serii M na rachunku nastąpiło nabycie przez Uczestników praw z Akcji serii M i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 13.631.792,50 zł o sumę równą wartości nominalnej Akcji serii M, tj. o 22.312,50 zł, do kwoty 13.654.105,00 zł.

W związku z powyższym:

1. kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 13.654.105,00 zł i składa się z 5.461.642 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda, z czego 8.925 akcji, to Akcje serii M;
2. ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi tym samym 5.461.642.

Ponadto, Spółka przekazała informacje na temat emisji Akcji serii N:

1. Akcje serii N zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji ZUK Elzab S.A. na ustalony dzień referencyjny, tj. 5 stycznia 2024 r., w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący:
  - a. 0,1510 (akcje Comp S.A.): 1 (akcje ZUK Elzab S.A.) - dla akcji uprzywilejowanych,
  - b. 0,0302 (akcje Comp S.A.): 1 (akcje ZUK Elzab S.A.) - dla akcji nieuprzywilejowanych.
2. Akcje serii N zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. w dniu 18 stycznia 2024 r.
3. liczba akcji serii N, które zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A., wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny wynosi 106.993 sztuki,
4. liczba akcji serii N, które nie zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 0 sztuk,
5. liczba akcji serii N, które nie zostały wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 423 sztuki. Akcje te zostały w posiadaniu spółki Comp S.A

Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji serii N wyemitowanych przez Spółkę w ramach oferty publicznej w związku z Połączeniem wyniosła ok. 910.157,00 PLN.

Powyższa kwota obejmuje:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii N: ok. 142.740,00 zł;
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł – Spółka nie ponosiła kosztów wynagrodzenia subemitentów, ponieważ nie zawierała umów subemisji w związku z ofertą publiczną Akcji serii N;
- koszty dotyczące sporządzenia dokumentu wyłączeniowego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: ok. 767.417,00 zł;
- koszty promocji oferty publicznej Akcji serii N: 0,00 zł.

Średni koszt przeprowadzenia oferty publicznej przypadający na jedną akcję serii N wyniósł 8,47 zł. Koszty związane z emisją Akcji serii N zostały ujęte jako koszty finansowe.

## SKUP AKCJI WŁASNYCH

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r. oraz 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., zgodnie z którym plan zarządu Spółki zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, tj. kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2024, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka w dniu 15 marca 2024 r. nabyła 117.672 akcji po cenie 143,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100). Tym samym Spółka zrealizowała wypłatę w kwocie 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję na rzecz akcjonariuszy.

Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 294.180,00 zł, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Spółki analizuje stan wolnych środków pieniężnych mając na względzie dalsze zwiększenie kwoty planowanej na wypłaty na rzecz akcjonariuszy, tak by przekroczyć wskazane powyżej kwoty transferu w 2024 r.

## WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Wartość księgową	450 523	458 292
Liczba akcji	5 461 642	5 452 717
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>82,49</b>	<b>84,05</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 461 642	5 461 642
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>82,49</b>	<b>83,91</b>

## STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2024 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

**Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2024 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,51%	573 828	10,51%
Perea Capital Partners, LP	302 480	5,54%	302 480	5,54%
Robert Tomaszewski**	275 536	5,04%	275 536	5,04%
Pozostali akcjonariusze	1 535 456	28,11%	1 535 456	28,11%
<b>Łącznie</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>

\* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi z czego:

- Comp S.A. posiada 412 684 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 7,56% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 412 684 głosom stanowiących 7,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 12,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 679.639 głosom stanowiących 12,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zostały zaksięgowane akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze” dostępnego on-line pod adresem: [https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/pod\\_naglowkiem\\_„Dokumentacja\\_–\\_polaczenie\\_z\\_ELZAB,\\_tj.\\_akcje\\_polaczeniowe,\\_ktore\\_nie\\_zostaly\\_wydane\\_akcjonariuszom\\_Zakladow\\_Urzadzen\\_Komputerowych\\_„Elzab”\\_S.A.\\_z\\_siedziba\\_w\\_Zabrze\\_z\\_uwagi\\_na\\_przyjety\\_ww.\\_planie\\_polaczenia\\_parytet\\_wymiany\\_akcji\\_oraz\\_opisane\\_tamze\\_zaokrąglenie](https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/pod_naglowkiem_„Dokumentacja_–_polaczenie_z_ELZAB,_tj._akcje_polaczeniowe,_ktore_nie_zostaly_wydane_akcjonariuszom_Zakladow_Urzadzen_Komputerowych_„Elzab”_S.A._z_siedziba_w_Zabrze_z_uwagi_na_przyjety_ww._planie_polaczenia_parytet_wymiany_akcji_oraz_opisane_tamze_zaokrąglenie).

\*\* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273 529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273 536 273 529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Comp S.A.**

Zarząd Comp S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 46/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r., nr 2/2024 z dnia 5 stycznia 2024 r., nr 4/2024 z dnia 12 stycznia 2024 r. oraz nr 5/2024 z dnia 15 stycznia 2024 r., w dniu 17 stycznia 2024 roku poinformował, że w dniu 17 stycznia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych z dniem 18 stycznia 2024 r. łącznie 116.341 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym:

- 8.925 akcji zwykłych na okaziciela serii M wyemitowanych w związku z zamianą warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego podstawę stanowiła uchwała nr 32/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. oraz
- 107.416 akcji zwykłych na okaziciela serii N wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem Spółki ze spółką ZUK Elzab S.A.

Powyższe oznacza, że spełniony został warunek wprowadzenia z dniem 18 stycznia 2024 r. do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii M oraz akcji serii N.

Zarząd Spółki poinformował również w ww. raporcie bieżącym, że w wyniku rejestracji akcji serii M w KDPW doszło do zapisania akcji serii M na rachunku papierów wartościowych 7 uprawnionych uczestników programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 31/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r., którzy w dniu 29 grudnia 2023 r. złożyli Spółce oświadczenia o objęciu akcji serii M w wykonaniu praw z uprzednio

objętych warrantów subskrypcyjnych serii A. Z chwilą zapisania na rachunku, akcje serii M zostały Uczestnikom skutecznie przyznane w rozumieniu art. 451 § 2 zd. drugie Kodeksu spółek handlowych (KSH).

Stosownie do art. 452 § 1 KSH, wraz z zapisaniem akcji serii M na rachunku nastąpiło nabycie przez Uczestników praw z akcji serii M i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 13.631.792,50 PLN o sumę równą wartości nominalnej akcji serii M, tj. o 22.312,50 PLN, do kwoty 13.654.105,00 PLN.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 13.654.105,00 PLN i składa się z 5.461.642 akcji, z czego 8.925 akcji, to akcje serii M. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi tym samym 5.461.642.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a co za tym idzie zwiększenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u wszystkich Akcjonariuszy udziałów procentowych akcji w kapitale zakładowym oraz procentowym udziale głosów w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 6/2024 z dnia 17 stycznia 2024 roku.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego*	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego*	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	974 438	17,87%	974 438	17,87%	974 651	17,85%	974 651	17,85%

\* w dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zaksięgowano akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu” dostępnego on-line pod adresem: <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/> pod nagłówkiem „Dokumentacja – połączenie z Elzab, tj. akcje połączeniowe, które nie zostały wydane akcjonariuszom Zakładów Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrzu z uwagi na przyjęty ww. planie połączenia parytet wymiany akcji oraz opisane tamże zaokrąglenie.

Zarząd Comp S.A. powiadomił, iż na podstawie przepisu art. 362 § 1 pkt. 5 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwały Nr 30/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Comp S.A. z dnia 30 sierpnia 2020 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych, zmienionej w dniu 30 czerwca 2023 r. uchwałą nr 22/2023 z dnia 30 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka nabyła 117.672 akcji. Przedmiotowe akcje, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie Spółka powiadomiła Komisję Nadzoru Finansowego, że w wyniku przedmiotowego nabycia, doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów przez jednostki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. co najmniej 2% ogólnej liczby głosów.

Przed transakcją Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiadała 974.651 akcji, które stanowiły 17,85% kapitału zakładowego i dawały 974.651 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 17,85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z § 2 pkt. 9 Uchwały nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały walnego zgromadzenia.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 11/2024 z dnia 15 marca 2024 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Comp S.A.	nabycie akcji	15.03.2024	117 672	2,16%

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji własnych	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji własnych	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji własnych	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji własnych
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi, w tym:	974 651	17,85%	974 651	17,85%	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Comp S.A.*	295 012	5,41%	295 012	5,41%	412 684	7,56%	412 684	7,56%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	679 639	12,44%	679 639	12,44%	679 639	12,44%	679 639	12,44%

\* z siedzibą w Warszawie

- **Pozostali akcjonariusze Spółki Comp S.A.**

Zarząd spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 6/2024 w dniu 17 stycznia 2024 r., o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.

Szczegółowa informacja w tym zakresie zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w części „Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających” w punkcie dotyczącym spółki Comp S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a co za tym idzie zwiększenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u wszystkich Akcjonariuszy udziałów procentowych akcji w kapitale zakładowym oraz procentowym udziale głosów w ogólnej liczbie głosów.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,74%	1 021 971	18,74%	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,10%	660 048	12,10%	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,52%	573 828	10,52%	573 828	10,51%	573 828	10,51%

Perea Capital Partners, LP	302 480	5,55%	302 480	5,55%	302 480	5,54%	302 480	5,54%
Robert Tomaszewski*	275 856	5,06%	275 856	5,06%	275 856	5,05%	275 856	5,05%
Pozostali akcjonariusze	1 643 673	30,14%	1 643 673	30,14%	1 652 808	30,26%	1 652 808	30,26%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.068 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,038 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.068 głosom, stanowiących 0,038 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.788 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### • Robert Tomaszewski

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 28 lutego 2024 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o nabyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku nabycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.000 w dniu 26 lutego 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 9/2024 z dnia 28 lutego 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	275 856	5,06%	275 856	5,06%	283 856	5,20%	283 856	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.068 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,038 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.068 głosom, stanowiących 0,038 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez Roberta Tomaszewskiego w liczbie 61 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 13/2024 z dnia 18 marca 2024 r., bezpośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcyonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	15.03.2024	61	0,001%

Akcyonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	2 068	0,038%	0,038%	2 007	0,037%	0,037%	13/2024	18.03.2024

\* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### Udział pośredni oraz bezpośredni

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zbycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zbycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 856	5,20%	283 856	5,20%	283 795	5,20%	283 795	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.259 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 14/2024 z dnia 18 marca 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 795	5,20%	283 795	5,20%	275 536	5,04%	275 536	5,04%

\* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,51%	573 828	10,51%
Perea Capital Partners, LP	302 480	5,54%	302 480	5,54%

PKO Bankowy OFE i PKO DFE zarządzane przez PKO Bankowy PTE	275 874	5,05%	275 874	5,05%
Robert Tomaszewski**	275 536	5,04%	275 536	5,04%
Pozostali akcjonariusze	1 259 582	23,06%	1 259 582	23,06%
<b>Łącznie</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>

\* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi z czego:

- Comp S.A. posiada 412 684 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 7,56% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 412 684 głosom stanowiących 7,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 12,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 679.639 głosom stanowiących 12,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zostały zaksięgowane akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze” dostępnego on-line pod adresem: <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/> pod nagłówkiem „Dokumentacja – połączenie z ELZAB, tj. akcje połączeniowe, które nie zostały wydane akcjonariuszom Zakładów Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrze z uwagi na przyjęty ww. planie połączenia parytet wymiany akcji oraz opisane tamże zaokrąglenie.

\*\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273 529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273 529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2024 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- PKO Bankowy OFE i PKO DFE zarządzane przez PKO Bankowy PTE**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W dniu 13 maja 2024 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza PKO BP Bankowy PTE SA działającego w imieniu zarządzanych Funduszy Emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE, zawiadomienie o łącznym przekroczeniu przez Fundusze 5% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 18/2024 z dnia 13 maja 2024 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcionariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
PKO BP Bankowy PTE SA działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE w tym:				
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>	nabycie akcji	8.05.2024	3 337	0,06%

Akcionariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
PKO BP Bankowy PTE SA działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE w tym:								
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>	272 537	4,99%	4,99%	275 874	5,05%	5,05%	18/2024	13.05.2024
<i>PKO DFE</i>	267 968	4,91%	4,91%	271 305	4,97%	4,97%		
<i>PKO DFE</i>	4 569	0,08%	0,08%	4 569	0,08%	0,08%		



Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych przez otwarte fundusze emerytalne w raportach rocznych informacjach o strukturze własnych aktywów jak i informacjach uzyskanych przez Spółkę bezpośrednio od powszechnych towarzystw emerytalnych,
- liście obecności akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, walnym zgromadzeniu Spółki,
- bezpośrednich informacji od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki, informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE**

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

Żadna z pozostałych akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych za wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

## **INFORMACJE O DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

### **Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.**

Bazując na przeglądzie linii produktowych i analizie rynkowej, o której informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 roku oraz na zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami, liderami danego segmentu rynku, posiadającymi własne centra dystrybucyjne oraz silnie rozwinięte sieci sklepów.

Model strategicznej współpracy z partnerem rynkowym w omawianym zakresie ograniczy nasze inwestycje i ryzyko związane z budowaniem własnej pozycji, wzmacniając plany realizacji naszych celów, w tym przede wszystkim rosnących wartości EBIDTA i poziomu transferu do końca strategii COMP 2025 Next Generation.

Taki ruch oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation, o której mowa w raporcie bieżącym nr 29/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącej sprzedaży usług na urządzeniach wielofunkcyjnych, w kierunku mocniejszego wykorzystania wieloletnich budżetów klientów i osiągnięcia dużej konwersji wzrostu przychodów na wzrost EBIDTA. W Polsce takim liderem FMCG, w największym segmencie rynkowym handlu detalicznego jest Grupa Eurocash i razem z nią będziemy dalej intensywnie rozwijać nasze usługi dodane związane z promocjami i danymi transakcyjnymi realizowane na urządzeniach fiskalnych, rozszerzając ich krąg dodatkowo o obsługę infrastrukturalną płatności i e-paragonów, których znaczenie w całości naszych przychodów abonamentowych będzie istotnie rosło w najbliższych latach. Model został sprawdzony, a ostatnie porozumienie z Grupą Eurocash jest kolejnym etapem zacieśniania naszych relacji biznesowych, na bazie bardzo korzystnych dla obu spółek doświadczeń w 2023 roku.

W 2023 roku jednocześnie realizowaliśmy dwa modele – i model współpracy strategicznej z liderami rynku okazał się bardziej efektywny, co miało wpływ na poprawę naszej marży oraz przepływów finansowych ze sprzedaży usług organizacji promocji i transmisji danych, przy minimalizacji ryzyka działalności i optymalizacji zaangażowania kapitału pracującego. Wobec silnego trendu rozwoju sieci sklepów, w tym sieci franczyzowych model ten nie tylko

będzie bardziej efektywny pod względem przychodowo – kosztowym, ale w przyszłości stanie się praktycznie jedynym możliwym.

W konsekwencji wprowadzenia modelu współpracy strategicznej z liderami rynku nastąpiło zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu. W efekcie oznaczało to zaprzestanie działania na rynkach zagranicznych w zakresie realizacji projektu M/platform rozwijającego w części usług dodanych przeznaczonych głównie dla dystrybutorów, producentów oraz sklepów niezależnych. Zaniechanie działalności w nie rokującym i mniej efektywnym nurcie oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie optymalizacji aktywów, które nie są już priorytetami dla strategicznego rozwoju oraz uniknięciu ponoszenia dalej wysokich nakładów na zbudowanie pozycji rynkowej w innych krajach (przy wyższym ryzyku).

### Comp S.A. oraz ZUK Elzab S.A.

W związku ze zmianą sposobu ewidencji kosztów działań Badań i Rozwoju dokonano niżej przedstawionej reklasyfikacji danych za I kwartał 2023 r.:

Treść	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	Reklasyfikacja	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023 po przekształceniu
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	24 469	1 558	26 027
F Koszty ogólnego zarządu	19 205	(1 558)	17 647

Zmiana nie dotyczy kosztów rozliczanych w ciężar projektów BR.

W związku z prezentacją działalności zaniechanej oraz sposobu ewidencji kosztów, dla zapewnienia porównywalności danych, dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji: w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych w danych za I kwartał 2024 r.

Wybrane fragmenty sprawozdań z informacjami o reklasyfikacji:

*Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:*

Treść	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	Reklasyfikacja	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023 po przekształceniu
B Koszt własny sprzedaży	158 699	(615)	158 084
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>56 446</b>	<b>615</b>	<b>57 061</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	1 527	(187)	1 340
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	24 469	1 558	26 027
F Koszty ogólnego zarządu	19 205	(1 580)	17 625
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>13 482</b>	<b>450</b>	<b>13 932</b>
I Przychody finansowe	281	(60)	221
J Koszty finansowe	6 139	(411)	5 728
<b>L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)</b>	<b>7 624</b>	<b>801</b>	<b>8 425</b>
<b>N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>5 447</b>	<b>801</b>	<b>6 248</b>
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(595)	(801)	(1 396)
<b>EBITDA*</b>	<b>25 057</b>	<b>(165)</b>	<b>24 892</b>

\* Wynik EBITDA stanowi wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja H sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) powiększoną o amortyzację (informacja dodatkowa do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów). EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności.

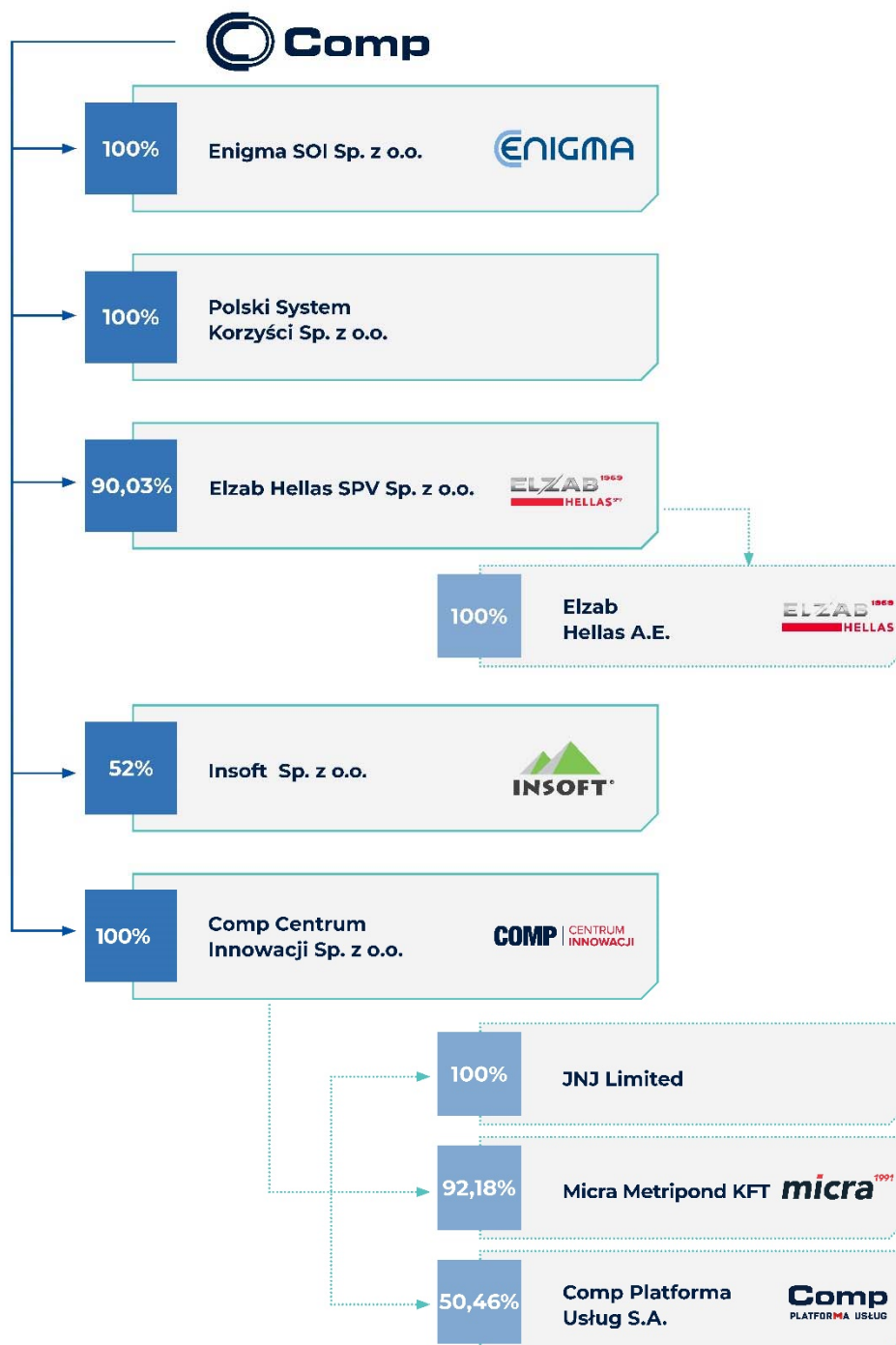
## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych:

Treść	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023 po przekształceniu</i>
<b>PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>II Korekty razem</b>	<b>33 352</b>	-	<b>33 352</b>
2 Amortyzacja	11 575	(615)	10 960
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	1 213	615	1 828
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>38 204</b>	-	<b>38 204</b>

## B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2024 roku

## Struktura Grupy Kapitałowej



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
JNJ Limited	100,00	100,00
Micra Metripond KFT	92,18	92,18
Comp Platforma Usług S.A.	50,46	50,46
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	90,03	90,03
Elzab Hellas S.A. *	90,03	90,03
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	100,00	100,00

\* prezentowany jest udział tylko pośredni Comp S.A.

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2023 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I kwartale 2024 r.

W pierwszym kwartale 2024 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Comp S.A.

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	100 828	8 085	20 506	6 052
<b>Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:</b>				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	44 148	7 010	4 922	4 007
Insoft Sp. z o.o.	2 304	360	310	19
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	9 274	311	(933)	2 252
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	130	(1 316)	(1 293)	771
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	-	147	107	-
Elzab Hellas AE (po przeliczeniu na zł)	2 252	1 054	1 031	9

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy Jednostce Dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek oraz zaliczek poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa.

Zarząd Spółki planuje dalsze działania mające na celu uproszczenie struktury grupy kapitałowej i dalszą optymalizację kosztów prowadzonej działalności. Działania takie mogą polegać m.in. na łączeniu Spółki ze spółkami zależnymi bez emisji nowych akcji. Kryterium biznesowym będzie zamiar konsolidacji pełnej linii biznesowej w jednym podmiocie, a kryterium finansowym zapewnienie wyższej EBITDY i gotówki, czyli głównych celów strategicznych od 2025 roku.

## PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Zasady rachunkowości

Grupa zastosowała dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I kwartał 2024 r. i za porównywalny okres I kwartał 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w bieżącym okresie nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2023, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

## Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za pierwszy kwartał 2024 roku:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań długoterminowych posiadających kowenanty,
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą sposobu ujęcia transakcji sprzedaży oraz leasingu zwrotnego.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej w 2024 roku.

## Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** (obowiązujący od momentu zatwierdzenia do stosowania) – poprawki wprowadzają rozwiązania zwiększające efektywne opodatkowanie największych grup kapitałowych osiągających zyski w różnych jurysdykcjach podatkowych,
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą ujawnień na temat umów finansowania dostawców,
- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później) – poprawki wprowadzają rozwiązania w przypadku braku wymiennalności walut.

Według szacunków Grupy Kapitałowej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2023 opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2024 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i wyceny instrumentów finansowych.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. i spółki Grupy Kapitałowej w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2024 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Hellas S.A.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Polski System Korzyści Sp. z o.o. i Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, (j.t. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w układzie kalkulacyjnym.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów prezentowane jest w układzie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

## ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał 2023 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (do momentu połączenia z Comp S.A.),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas S.A. (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Comp Platforma Usług S.A. (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Polski System Korzyści Sp. z o.o.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych została dokonana z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności, a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;

- wartość firmy powstała w wyniku połączenia, stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki, a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym nastąpiło przejęcie kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.



## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>		
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>153 100</b>	<b>215 145</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	45 655	82 186
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	107 445	132 959
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>98 937</b>	<b>158 084</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	27 871	68 028
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	71 066	90 056
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>54 163</b>	<b>57 061</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	2 046	1 340
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	133	97
II Inne przychody operacyjne	1 913	1 243
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	24 480	26 027
F Koszty ogólnego zarządu	15 175	17 625
G Pozostałe koszty operacyjne	881	817
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	881	817
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>15 673</b>	<b>13 932</b>
I Przychody finansowe	635	221
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	635	221
J Koszty finansowe	4 363	5 728
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	4 363	5 728
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)</b>	<b>11 945</b>	<b>8 425</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>2 340</b>	<b>2 177</b>
I Bieżący	795	7 084
II Odroczone	1 545	(4 907)
<b>N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>9 605</b>	<b>6 248</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	129	(1 396)
<b>P Zysk / (strata) netto (N+O)</b>	<b>9 734</b>	<b>4 852</b>
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	156	(1 393)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	9 578	6 245
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u></b>		
<b><u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u></b>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(2)	3
<b><u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u></b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(679)	375
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>(681)</b>	<b>378</b>
<b>R Całkowite dochody ogółem (P+Q)</b>	<b>9 053</b>	<b>5 230</b>
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	156	(1 393)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	8 897	6 623
<b><u>INFORMACJE DODATOWE:</u></b>		
Amortyzacja	12 536	10 960
<b>EBITDA</b>	<b>28 209</b>	<b>24 892</b>

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	9 578	6 245
Średnia ważona liczba akcji	4 535 466	4 771 947
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,11</b>	<b>1,31</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 536 210	4 771 947
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,11</b>	<b>1,31</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023	stan na 31.03.2023
<b>Aktywa razem</b>		<b>829 599</b>	<b>918 497</b>	<b>985 460</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>		<b>531 185</b>	<b>538 251</b>	<b>626 842</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	61 106	62 611	61 487
II Wartości niematerialne	2	417 113	417 538	487 695
w tym: wartość firmy		218 451	218 451	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 209	16 500	19 422
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 924	2 738	10 825
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		4 130	3 954	4 153
X Umowy o budowę - część długoterminowa		27 313	31 105	38 761
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		3 390	3 805	4 499
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>298 414</b>	<b>380 246</b>	<b>358 618</b>
I Zapasy		81 028	84 378	95 876
II Należności handlowe		116 811	148 637	128 475
III Pozostałe należności krótkoterminowe		7 544	7 283	4 983
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		12 611	12 940	16 917
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		7 203	9 300	8 747
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 770	3 175	736
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		28	28	30
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		46 298	29 069	58 168
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		26 891	88 611	45 417
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	5

<b>PASYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>	<i>stan na 31.03.2023</i>
<b>Pasywa razem</b>		<b>829 599</b>	<b>918 497</b>	<b>985 460</b>
<b>A Kapitał własny</b>		<b>450 523</b>	<b>458 292</b>	<b>545 122</b>
I Kapitał podstawowy		13 654	13 632	14 026
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	290 516	290 516
III Akcje własne		(89 209)	(72 399)	(63 093)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		96	98	3 310
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 244	2 923	2 637
VI Zyski zatrzymane		227 934	218 925	273 136
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących		4 750	4 597	24 590
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>86 147</b>	<b>88 461</b>	<b>115 644</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	40 745	42 200	61 972
II Rezerwy długoterminowe		1 902	1 908	3 911
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 474	6 198	10 867
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		19 965	21 407	24 509
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	-	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		16 061	16 748	14 385
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>292 929</b>	<b>371 744</b>	<b>324 694</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		117 797	61 072	101 370
II Rezerwy krótkoterminowe		30 123	37 551	27 194
III Zobowiązania handlowe		52 516	151 785	118 626
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		12 749	25 825	20 129
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		37	2 710	8 169
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		10 739	10 524	10 625
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	639	505	274
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		68 366	84 482	46 476
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>13 632</b>	<b>290 516</b>	<b>(72 399)</b>	<b>98</b>	<b>2 923</b>	<b>218 925</b>	<b>453 695</b>	<b>4 597</b>	<b>458 292</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	(2)	(679)	9 578	8 897	156	9 053
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	9 578	9 578	156	9 734
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(679)	-	(679)	-	(679)
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	<b>22</b>	<b>538</b>	<b>(16 810)</b>	-	-	<b>(569)</b>	<b>(16 819)</b>	<b>(3)</b>	<b>(16 822)</b>
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	-	(16 827)	-	(16 827)
- warranty	22	538	-	-	-	(560)	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	8	8	(3)	5
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 654</b>	<b>291 054</b>	<b>(89 209)</b>	<b>96</b>	<b>2 244</b>	<b>227 934</b>	<b>445 773</b>	<b>4 750</b>	<b>450 523</b>

Dane porównywalne:

<b>Rok 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.12.2023</b>	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(63 093)</b>	<b>3 221</b>	<b>2 262</b>	<b>267 014</b>	<b>513 946</b>	<b>25 903</b>	<b>539 849</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	(2)	661	(44 462)	(43 803)	(6 417)	(50 220)
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(44 462)	(44 462)	(6 417)	(50 879)
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	661	-	661	-	661
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	<b>(394)</b>	-	<b>(9 306)</b>	<b>(3 121)</b>	-	<b>(3 627)</b>	<b>(16 448)</b>	<b>(14 889)</b>	<b>(31 337)</b>
- umorzenie akcji własnych	(663)	-	21 220	-	-	(20 557)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(30 526)	-	-	-	(30 526)	-	(30 526)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	(2 689)	(2 689)	2 689	-
- połączenie	269	-	-	(3 121)	-	19 181	16 329	(16 329)	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1 195)	(1 195)
- warranty	-	-	-	-	-	560	560	-	560
- pozostałe	-	-	-	-	-	(122)	(122)	(54)	(176)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 632</b>	<b>290 516</b>	<b>(72 399)</b>	<b>98</b>	<b>2 923</b>	<b>218 925</b>	<b>453 695</b>	<b>4 597</b>	<b>458 292</b>

<b>I kwartał 2023 r. okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(63 093)</b>	<b>3 221</b>	<b>2 262</b>	<b>267 014</b>	<b>513 946</b>	<b>25 903</b>	<b>539 849</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	89	375	6 159	6 623	(1 393)	5 230
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	6 245	6 245	(1 393)	4 852
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	89	-	(86)	3	-	3
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	375	-	375	-	375
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	<b>(37)</b>	<b>(37)</b>	<b>80</b>	<b>43</b>
- pozostałe	-	-	-	-	-	(37)	(37)	80	43
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(63 093)</b>	<b>3 310</b>	<b>2 637</b>	<b>273 136</b>	<b>520 532</b>	<b>24 590</b>	<b>545 122</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
<b>PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>9 734</b>	<b>4 852</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(95 848)</b>	<b>33 352</b>
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	12 536	10 960
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(712)	314
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 075	5 379
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(131)	(297)
6 Zmiana stanu rezerw	(7 433)	1 026
7 Zmiana stanu zapasów	3 225	22 668
8 Zmiana stanu należności	33 381	29 686
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(108 543)	(52 978)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(29 621)	16 600
11 Podatek odroczoney	1 545	(4 907)
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	795	7 084
13 Podatek zapłacony	(3 966)	(4 011)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	1	1 828
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(86 114)</b>	<b>38 204</b>
<b>PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>1 150</b>	<b>178</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	336	168
2 Z aktywów finansowych	814	10
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	-	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	814	-
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>9 030</b>	<b>7 963</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 030	7 840
2 Na aktywa finansowe	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	123
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(7 880)</b>	<b>(7 785)</b>
<b>PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>72 845</b>	<b>32 657</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	67	-
2 Kredyty i pożyczki	72 778	32 657
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-

<b>II Wydatki</b>	<b>40 571</b>	<b>70 146</b>
1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	16 827	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	17 410	62 102
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 922	2 549
8 Odsetki	3 411	5 495
9 Inne wydatki finansowe	1	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>32 274</b>	<b>(37 489)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(61 720)</b>	<b>(7 070)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>(61 720)</b>	<b>(7 070)</b>
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>88 611</b>	<b>52 487</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>26 891</b>	<b>45 417</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	107

## Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### NOTA NR 1 - ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 165</b>	<b>63 419</b>	<b>37 224</b>	<b>32 082</b>	<b>16 440</b>	<b>17 089</b>	<b>170 419</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>188</b>	<b>1 189</b>	<b>1 111</b>	<b>811</b>	<b>282</b>	<b>74</b>	<b>3 655</b>
a) Zakup	-	-	1 036	570	217	47	1 870
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	75	-	65	8	148
c) Aktualizacja wartości	185	1 148	-	86	-	-	1 419
d) Modernizacja	-	31	-	-	-	-	31
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	3	-	-	141	-	19	163
f) Korekta różnic kursowych	-	10	-	14	-	-	24
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>63</b>	<b>238</b>	<b>80</b>	<b>1 312</b>	<b>196</b>	<b>7</b>	<b>1 896</b>
a) Sprzedaż	-	-	29	964	-	-	993
b) Likwidacja	-	-	8	-	77	-	85
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	115	-	115
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	65	43	35	4	7	154
e) Rozliczenie umów leasingu	-	71	-	313	-	-	384
f) Pozostałe	63	102	-	-	-	-	165
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 290</b>	<b>64 370</b>	<b>38 255</b>	<b>31 581</b>	<b>16 526</b>	<b>17 156</b>	<b>172 178</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>2 370</b>	<b>36 682</b>	<b>27 635</b>	<b>13 894</b>	<b>13 144</b>	<b>14 302</b>	<b>108 027</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>166</b>	<b>1 781</b>	<b>936</b>	<b>1 270</b>	<b>318</b>	<b>258</b>	<b>4 729</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	166	1 780	936	1 270	318	258	4 728
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	-	-	-	-	1
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>63</b>	<b>173</b>	<b>67</b>	<b>1 032</b>	<b>137</b>	<b>5</b>	<b>1 477</b>
a) Sprzedaż	-	-	26	764	-	-	790
b) Likwidacja	-	-	7	-	77	-	84
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	57	-	57
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	21	34	5	3	5	68
e) Rozliczenie umów leasingu	-	50	-	263	-	-	313
f) Pozostałe	63	102	-	-	-	-	165
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>2 473</b>	<b>38 290</b>	<b>28 504</b>	<b>14 132</b>	<b>13 325</b>	<b>14 555</b>	<b>111 279</b>
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 817</b>	<b>26 080</b>	<b>9 751</b>	<b>17 449</b>	<b>3 201</b>	<b>2 601</b>	<b>60 899</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 180 tys. zł.



<i>1 kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 156</b>	<b>61 466</b>	<b>36 588</b>	<b>26 642</b>	<b>14 506</b>	<b>16 385</b>	<b>159 743</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>20</b>	<b>975</b>	<b>1 267</b>	<b>1 386</b>	<b>199</b>	<b>77</b>	<b>3 924</b>
a) Zakup	-	-	587	-	158	14	759
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	581	-	36	49	666
c) Aktualizacja wartości	20	748	-	24	-	-	792
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	157	51	1 145	-	-	1 353
e) Korekta różnic kursowych	-	70	48	28	4	10	160
f) Pozostałe	-	-	-	189	1	4	194
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>16</b>	<b>139</b>	<b>505</b>	<b>627</b>	<b>1 060</b>	<b>452</b>	<b>2 799</b>
a) Sprzedaż	-	-	67	610	2	343	1 022
b) Likwidacja	-	-	125	3	1 053	109	1 290
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	-	1
e) Rozliczenie umów leasingu	5	7	313	13	-	-	338
f) Pozostałe	11	132	-	-	-	-	143
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 160</b>	<b>62 302</b>	<b>37 350</b>	<b>27 401</b>	<b>13 645</b>	<b>16 010</b>	<b>160 868</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 755</b>	<b>30 195</b>	<b>27 080</b>	<b>12 896</b>	<b>13 605</b>	<b>14 499</b>	<b>100 030</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>154</b>	<b>1 665</b>	<b>911</b>	<b>1 036</b>	<b>141</b>	<b>201</b>	<b>4 108</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	154	1 603	875	1 024	137	184	3 977
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	21	29	9	4	9	72
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	41	7	3	-	8	59
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>497</b>	<b>450</b>	<b>1 060</b>	<b>449</b>	<b>2 459</b>
a) Sprzedaż	-	-	59	447	2	343	851
b) Likwidacja	-	-	125	3	1 053	106	1 287
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	3	44	-	-	-	47
e) Pozostałe	-	-	269	-	-	-	269
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>1 909</b>	<b>31 857</b>	<b>27 494</b>	<b>13 482</b>	<b>12 686</b>	<b>14 251</b>	<b>101 679</b>
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
<b>10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 251</b>	<b>30 445</b>	<b>9 856</b>	<b>13 892</b>	<b>959</b>	<b>1 759</b>	<b>59 162</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 824 tys. zł.

## Leasing

W Grupie Kapitałowej leasinguje się wiele aktywów, w tym grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia, sprzęt IT oraz wartości niematerialne. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej.

POZYCJA	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów	32 104	33 724
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	30 704	31 931

### Prawo do użytkowania składnika aktywów\*

I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 744</b>	<b>16 542</b>	<b>1 738</b>	<b>13 419</b>	<b>18</b>	<b>33 461</b>
a) Zwiększenia	187	1 189	-	241	19	1 636
- indeksacja	184	1 165	-	-	-	1 349
- przedłużenie umowy	-	14	-	86	-	100
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	3	-	-	141	19	163
- pozostałe	-	10	-	14	-	24
b) Zmniejszenia	165	1 615	147	1 288	2	3 217
- amortyzacja	165	1 564	147	1 004	2	2 882
- rozliczenie umów leasingowych	-	21	-	272	-	293
- pozostałe	-	30	-	12	-	42
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 766</b>	<b>16 116</b>	<b>1 591</b>	<b>12 372</b>	<b>35</b>	<b>31 880</b>

\*Poza leasingiem środków trwałych w Grupie Kapitałowej występuje również leasing wartości niematerialnych, którego stan na początek okresu wyniósł 263 tys. zł, a na koniec okresu 224 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 31.03.2024 wynosi 32 104 tys. zł

Dane porównywalne:

### Prawo do użytkowania składnika aktywów

Rok 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.12.2023	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 351</b>	<b>21 234</b>	<b>2 818</b>	<b>11 532</b>	<b>39</b>	<b>37 974</b>
a) Zwiększenia	25	1 432	51	7 828	19	9 355
- indeksacja	20	693	-	-	-	713
- przedłużenie umowy	-	272	-	261	-	533
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	5	311	51	7 556	19	7 942
- pozostałe	-	156	-	11	-	167
b) Zmniejszenia	632	6 124	1 131	5 941	40	13 868
- amortyzacja	615	5 869	594	3 662	17	10 757
- rozliczenie umów leasingowych	6	120	372	2 239	23	2 760
- pozostałe	11	135	165	40	-	351
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 744</b>	<b>16 542</b>	<b>1 738</b>	<b>13 419</b>	<b>18</b>	<b>33 461</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
a) w okresie 1 roku	13 051	13 213
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	22 458	25 122
c) Powyżej 5 lat	-	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>35 509</b>	<b>38 355</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
a) Krótkoterminowe	10 739	10 524
b) Długoterminowe	19 965	21 407
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>30 704</b>	<b>31 931</b>

**NOTA NR 2**  
**ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>205 280</b>	<b>59 960</b>	<b>185 280</b>	<b>33 171</b>	<b>64 013</b>	<b>43 758</b>	<b>36 237</b>	<b>16 428</b>	<b>600 369</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>2 249</b>	<b>7 331</b>	-	-	<b>21</b>	<b>21</b>	-	<b>37</b>	<b>9 638</b>
a) Zakupy	-	2 982	-	-	21	21	-	37	3 040
b) Wytworzenie	-	4 067	-	-	-	-	-	-	4 067
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	2 249	-	-	-	-	-	-	-	2 249
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	254	-	-	-	-	-	-	254
e) Pozostałe	-	28	-	-	-	-	-	-	28
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>2</b>	<b>2 252</b>	-	-	<b>3</b>	<b>4</b>	-	-	<b>2 257</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	2 249	-	-	-	-	-	-	2 249
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	2	3	-	-	3	1	-	-	8
c) Pozostałe	-	-	-	-	-	3	-	-	-
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>207 527</b>	<b>65 039</b>	<b>185 280</b>	<b>33 171</b>	<b>64 031</b>	<b>43 775</b>	<b>36 237</b>	<b>16 465</b>	<b>607 750</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>119 691</b>	<b>1</b>	-	-	<b>48 646</b>	<b>36 613</b>	-	<b>13 533</b>	<b>181 871</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>6 527</b>	-	-	-	<b>1 079</b>	<b>683</b>	-	<b>200</b>	<b>7 806</b>
a) Odpis bieżący	6 525	-	-	-	1 083	687	-	200	7 808
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	(2)	-	-	-	(4)	(1)	-	-	(6)
c) Pozostałe	4	-	-	-	-	(3)	-	-	4
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>126 218</b>	<b>1</b>	-	-	<b>49 725</b>	<b>37 296</b>	-	<b>13 733</b>	<b>189 677</b>
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	780	960
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>10 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>81 309</b>	<b>64 858</b>	<b>185 280</b>	<b>33 171</b>	<b>14 306</b>	<b>6 479</b>	<b>36 237</b>	<b>1 952</b>	<b>417 113</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 724 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>187 474</b>	<b>66 885</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>74 057</b>	<b>45 636</b>	<b>36 237</b>	<b>16 183</b>	<b>653 638</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>3 000</b>	<b>6 417</b>	-	-	<b>1 175</b>	<b>1 113</b>	-	<b>219</b>	<b>10 811</b>
a) Zakupy	-	2 448	-	-	1 075	1 042	-	219	3 742
b) Wytworzenie	-	3 904	-	-	-	-	-	-	3 904
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 000	-	-	-	-	-	-	-	3 000
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	64	-	-	90	70	-	-	154
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	10	1	-	-	10
f) Pozostałe	-	1	-	-	-	-	-	-	1
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>3 000</b>	-	-	<b>354</b>	-	-	<b>90</b>	<b>3 445</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 000	-	-	-	-	-	-	3 000
b) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	-	90	90
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	-	354	-	-	-	355
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>190 473</b>	<b>70 302</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>74 878</b>	<b>46 749</b>	<b>36 237</b>	<b>16 312</b>	<b>661 004</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>104 711</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>47 548</b>	<b>36 752</b>	-	<b>12 573</b>	<b>164 834</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>5 446</b>	-	-	-	<b>1 632</b>	<b>640</b>	-	<b>437</b>	<b>7 515</b>
a) Odpis bieżący	5 446	-	-	-	1 100	639	-	437	6 983
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(84)	1	-	-	(84)
c) Pozostałe	-	-	-	-	616	-	-	-	616
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>110 157</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>49 180</b>	<b>37 392</b>	-	<b>13 010</b>	<b>172 349</b>
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>10 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>80 316</b>	<b>70 121</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>25 698</b>	<b>9 357</b>	<b>36 237</b>	<b>2 522</b>	<b>487 695</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 660 tys. zł.

## NOTA NR 2A

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
<b>SEGMENT IT</b>	<b>99 822</b>	<b>99 822</b>
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (wcześniej prezentowane w pozycji - Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A)	36 825	36 825
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A	29 826	29 826
<b>SEGMENT RETAIL</b>	<b>118 629</b>	<b>172 979</b>
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	54 350
<b>Razem</b>	<b>218 451</b>	<b>272 801</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2023.

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
<b>SEGMENT RETAIL</b>		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
<b>Razem</b>	<b>36 237</b>	<b>36 237</b>

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek, co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek, a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Segment IT	53 050	48 253
Segment Retail	11 808	11 526
<b>Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem</b>	<b>64 858</b>	<b>59 779</b>

## Testy na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwanej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy. Zarząd Jednostki Dominującej wyodrębnia ośrodki generujące przepływy pieniężne w Grupie Kapitałowej na poziomie segmentów operacyjnych, do których zalicza segmenty IT oraz Retail, które są jednocześnie segmentami operacyjnymi i sprawozdawczymi. Do segmentów została przypisana powstała w poprzednich okresach wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartość firmy jest testowana na poziomie segmentu IT oraz segmentu Retail.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 31 marca 2024, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na szacunkach przepływów na kolejne 5 lat.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe założenia przyjęte dla każdej jednostki, w trakcie prognozy wynoszącej 5 lat.

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	31%	6%	8,42%
Segment IT	28%	3%	8,42%

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (-5%) oraz wskaźnika WACC (+/- 0,5 p.p.) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami uzyskano następujące wartości:

- w obydwu Segmentach: Retail oraz IT w przypadku zmiany parametrów o wymienione wartości nie stwierdza się utraty wartości Segmentu.

Zgodnie z zaleceniami MSR 36 który wskazuje na konieczność wyłączenia płatności z tytułu podatku dochodowego z prognozy przepływów pieniężnych konstruowanych do wyliczenia wartości użytkowej, za pomocą funkcji analizy warunkowej dokonano kalkulacji średnioważonego kosztu kapitału przed opodatkowaniem. Obliczona w ten sposób dla Grupy Kapitałowej wartość WACC wyniosła 7,95% a wyniki przeprowadzonych testów są tożsame z uzyskanymi metodą klasyczną.

### NOTA NR 3

#### DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

##### W Grupie Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Bazując na przeglądzie linii produktowych i analizie rynkowej, o której informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 roku oraz na zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami, liderami danego segmentu rynku, posiadającymi własne centra dystrybucyjne oraz silnie rozwinięte sieci sklepów.

Model strategicznej współpracy z partnerem rynkowym w omawianym zakresie ograniczy nasze inwestycje i ryzyko związane z budowaniem własnej pozycji, wzmacniając plany realizacji naszych celów, w tym przede wszystkim rosnących wartości EBIDTA i poziomu transferu do końca strategii COMP 2025 Next Generation.

Taki ruch oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation, o której mowa w raporcie bieżącym nr 29/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącej sprzedaży usług na urządzeniach wielofunkcyjnych, w kierunku mocniejszego wykorzystania wieloletnich budżetów klientów i osiągnięcia dużej konwersji wzrostu przychodów na wzrost EBITDA. W Polsce takim liderem FMCG, w największym segmencie rynkowym handlu detalicznego jest Grupa Eurocash i razem z nią będziemy dalej intensywnie rozwijać nasze usługi dodane związane z promocjami i danymi transakcyjnymi realizowane na urządzeniach fiskalnych, rozszerzając ich krąg dodatkowo o obsługę infrastrukturalną płatności i e-paragonów, których znaczenie w całości naszych przychodów abonamentowych będzie istotnie rosło w najbliższych latach. Model został sprawdzony, a ostatnie porozumienie z Grupą Eurocash jest kolejnym etapem zacieśniania naszych relacji biznesowych, na bazie bardzo korzystnych dla obu spółek doświadczeń w 2023 roku.

W 2023 roku jednocześnie realizowaliśmy dwa modele – i model współpracy strategicznej z liderami rynku okazał się bardziej efektywny, co miało wpływ na poprawę naszej marży oraz przepływów finansowych ze sprzedaży usług organizacji promocji i transmisji danych, przy minimalizacji ryzyka działalności i optymalizacji zaangażowania kapitału pracującego. Wobec silnego trendu rozwoju sieci sklepów, w tym sieci franczyzowych model ten nie tylko będzie bardziej efektywny pod względem przychodowo – kosztowym, ale w przyszłości stanie się praktycznie jedynym możliwym.

W konsekwencji wprowadzenia modelu współpracy strategicznej z liderami rynku nastąpiło zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu. W efekcie oznaczało to zaprzestanie działania na rynkach zagranicznych w zakresie realizacji projektu M/platform rozwijającego w części usług dodanych przeznaczonych głównie dla dystrybutorów, producentów oraz sklepów niezależnych. Zaniechanie działalności w nie rokującym i

mniej efektywnym nurcie oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie optymalizacji aktywów, które nie są już priorytetami dla strategicznego rozwoju oraz uniknięciu ponoszenia dalej wysokich nakładów na zbudowanie pozycji rynkowej w innych krajach (przy wyższym ryzyku).

<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>331</b>	<b>3 890</b>
Działalność zaniechana w Grupie Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	331	987
Działalność zaniechana w spółce ZUK Elzab S.A.	-	2 903
<b>Koszty ogółem</b>	<b>202</b>	<b>5 286</b>
Działalność zaniechana w Grupie Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	202	1 788
Działalność zaniechana w spółce ZUK Elzab S.A.	-	3 498
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>129</b>	<b>(1 396)</b>
Działalność zaniechana w Grupie Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	129	(801)
Działalność zaniechana w spółce ZUK Elzab S.A.	-	(595)
<b>Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>129</b>	<b>(1 396)</b>
Działalność zaniechana w Grupie Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	129	(801)
Działalność zaniechana w spółce ZUK Elzab S.A.	-	(595)

Przepływy środków pieniężnych związane z działalnością zaniechaną w całości dotyczą przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

#### NOTA NR 4

#### INSTRUMENTY FINANSOWE

##### Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa Comp S.A. stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Grupa kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami i zobowiązaniami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów i zobowiązań finansowych.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone i gwarancje finansowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Grupa wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 marca 2024 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w wartości zamortyzowanego kosztu.

<b>Kategorie i klasy aktywów finansowych</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Akcje notowane	2	2
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>153 419</b>	<b>248 950</b>
Pożyczki udzielone	28	28
Należności handlowe i pozostałe należności*	124 578	157 575
Środki pieniężne **	28 813	91 347
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>153 421</b>	<b>248 952</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość przekazanych zaliczek oraz kaucji z umów o budowę.

\*\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość środków pieniężnych niepieniężnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	243 192	287 843
Kredyty bankowe i pożyczki	158 542	103 272
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 704	31 931
Zobowiązania handlowe *	51 970	151 372
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 976	1 268
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>243 192</b>	<b>287 843</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość zaliczek otrzymanych na dostawy

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

### Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 31.03.2024

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	2	2	2	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

stan na 31.12.2023

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	2	2	2	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

### Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (Poziom 1). W pozostałych przypadkach wartość godziwa jest ustalana przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne (Poziom 2) lub nie są obserwowalne (Poziom 3).

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową, a transakcyjną. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W prezentowanych okresach Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.



## Wpływ instrumentów finansowych na Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Kapitał Własny

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziewej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>110</b>	<b>(329)</b>	-	-	<b>403</b>	<b>357</b>	-	<b>541</b>
Pożyczki udzielone	10	-	-	-	1	(2)	-	9
Należności handlowe i pozostałe należności	(11)	(329)	-	-	582	359	-	601
Środki pieniężne	111	-	-	-	(180)	-	-	(69)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(3 237)</b>	-	-	-	<b>(841)</b>	<b>(346)</b>	-	<b>(4 424)</b>
Kredyty bankowe	(2 400)	-	-	-	-	(302)	-	(2 702)
Pożyczki uzyskane	(96)	-	-	-	-	-	-	(96)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(735)	-	-	-	(51)	-	-	(786)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(6)	-	-	-	(790)	(44)	-	(840)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziewej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>250</b>	<b>10</b>	-	-	<b>(219)</b>	<b>(63)</b>	-	<b>(22)</b>
Pożyczki udzielone	126	-	-	-	-	(63)	-	63
Należności handlowe i pozostałe należności	(18)	10	-	-	(280)	-	-	(288)
Środki pieniężne	142	-	-	-	61	-	-	203
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>(111)</b>	-	-	-	-	<b>(111)</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	(111)	-	-	-	-	(111)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(4 995)</b>	-	-	-	<b>38</b>	<b>(718)</b>	-	<b>(5 675)</b>
Kredyty bankowe	(3 931)	-	-	-	-	(613)	-	(4 544)
Pożyczki uzyskane	(218)	-	-	-	(195)	-	-	(413)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(837)	-	-	-	1	-	-	(836)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(9)	-	-	-	232	(105)	-	118

## NOTA NR 5

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2024 r.
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2027	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	32 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	10.07.2024	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 000	2 568
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	27.06.2024	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	2 030
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	2 814
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2025	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	8 971
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2024	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	18 299
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	30 657
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	35 000**	23 318
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000***	24 628

Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	25.09.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000***	6 800
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	321
Kredyt wielocelowy ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	14 000	-
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	819 (75 mln. HUF)	-
Umowa faktoringu	FLEXFIN	EUR	Stałe + prowizja	08.04.2024	-	662 (154 tys. EUR)	662 (154 tys. EUR)
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	-	645 (150 tys. EUR)	784 (182 tys. EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 050	1 270
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	488	585
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 400
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	700	833
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****</b>						<b>261 104</b>	<b>158 505</b>

\* Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\* Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank S.A.

\*\*\*\* Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 14 mln z przeznaczeniem na kredyty obrotowe: kredyt odnawialny 1 do kwoty 14 mln zł na finansowanie kontraktów oraz kredyt odnawialny 2 do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów sublimit do 5 mln zł.

\*\*\*\*\* Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego, środki pieniężne w drodze oraz karty kredytowe.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2023 r.
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2027	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	66 000	35 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	10.07.2024	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 000	5 274
Umowa faktoringu	PKO Faktoring S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	Czas nieoznaczony	-	4 000	1 734
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	27.06.2024	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 208
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	836
Kredyt w rachunku bieżącym	Millennium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.02.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, letter of comfort wystawiony przez Comp SA.	20 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.02.2024	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2024	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	3 602
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	35 000**	7 835
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000	26 300

Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	25.09.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000***	10 100
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt wielocelowy ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	14 000	-
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	830 (75 mln. HUF)	-
Umowa faktoringu	FLEXFIN	EUR	Stałe + provizja	08.04.2024	-	996 (229 tys. EUR)	996 (229 tys. EUR)
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	-	652 (150 tys. EUR)	782 (180 tys. EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	750	949
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 050	1 249
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	488	575
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 378
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	700	819
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****</b>						<b>287 641</b>	<b>103 202</b>

\* Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\* Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank S.A.

\*\*\*\* Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 14 mln z przeznaczeniem na kredyty obrotowe: kredyt odnawialny 1 do kwoty 14 mln zł na finansowanie kontraktów oraz kredyt odnawialny 2 do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów sublimit do 5 mln zł.

\*\*\*\*\* Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego, środki pieniężne w drodze oraz karty kredytowe.

## FAKTORING

W dniu 23 grudnia 2020 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania

przez Faktora wierzytelności do kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego linia faktoringowa nie była wykorzystywana.

W dniu 2 lutego 2021 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 7 mln zł, z zastrzeżeniem, że łączne zaangażowanie z tytułu umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku pomiędzy stronami nie może przekroczyć łącznej kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W dniu 4 marca 2021 roku zawarto aneksy do umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku zmieniające numer rachunku do spłat.

W wyniku połączenia z dnia 29 grudnia 2023 roku Comp S.A. przejął zobowiązania z tytułu umowy faktoringu z regresem bez przejścia ryzyka podpisanej przez spółkę ZUK ELZAB S.A. z PKO Faktoring S.A. do kwoty limitu 4 mln zł. Umowa faktoringu podpisana na czas nieokreślony została wypowiedziana oraz zamknięta z dniem 31 stycznia 2024 roku.

Spółka Elzab Hellas S.A. korzysta z umowy na finansowanie dostawców. Zobowiązanie z tego tytułu na 31 marca 2024 roku wynosi 154 tys. EUR (662 tys. zł).

### **KREDYTY INWESTYCYJNE**

Na dzień publikacji Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych.

### **WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH**

Na dzień 31 marca 2024 roku wobec banków finansujących wypełnione zostały wymagane kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji Spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźnika kapitalizacji;
- dotrzymanie poziomu wskaźnika zadłużenia
- wskaźnik płynności bieżącej;

Nie zostały zachowane następujące kowenanty:

- wskaźnik obsługi długu liczony od wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy.

Przełamanie wyżej wymienionego kowenantu spowodowane było w głównej mierze wystąpieniem zdarzeń jednorazowych mających wpływ na wynik netto rok 2023, nie będących zdarzeniami o charakterze gotówkowym. Informowaliśmy o nich w formie raportu bieżącego nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku dotyczącego aktualizacji parametrów strategii COMP 2025 Next Generation, w którym po przeglądzie linii produktowych, analizie rynkowej oraz zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami. W konsekwencji wprowadzenia takiego modelu współpracy nastąpiło zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu.

Spółka zwróciła się do BNP Paribas Bank Polska S.A. z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe przełamanie ww. wskaźnika, co jest aktualnie procedowane przez bank. Zgodnie z dokumentem wystawionym w dniu 08 kwietnia 2024 roku, BNP Paribas Bank Polska S.A. zaakceptował fakt przełamania ww. wskaźnika na koniec roku 2023. Przełamany wskaźnik obliczany jest na podstawie danych za „ostatnie 12 miesięcy wstecz licząc od dnia bilansowego” dlatego otrzymana zgoda dotyczyła również danych mających istotny wpływ na wynik wskaźnika za pierwszy kwartał 2024 roku.

Mając powyższe na uwadze, pomimo przełamania opisanego wskaźnika, Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością.

Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE**

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązani e na dzień 31 marca 2024 r.
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 628
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 077 (w tym 4 tys. USD)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2029	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	8 645
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892
Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	5 000	444
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 995	1 995
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 560	1 560
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.05.2030	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	15 000	4 888
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 191	6 191
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.07.2029	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Umowa o udzielenie gwarancji	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	-



Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2023 r.
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	02.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 448
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 499 (w tym 4 tys. USD)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2028	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 055
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892
Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	5 000	339
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 995	1 995
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 560	1 560
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2028	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	15 000	4 882
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 191	6 191
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.07.2029	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2025	-	32 (7 tys. EUR)	32 (7 tys. EUR)

## NOTA NR 6 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Na dzień publikacji Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

## NOTA NR 7 ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym za rok 2023.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 349</b>	<b>4 982</b>
a) Zwiększenia	187	172
- utworzenie odpisu	187	172
b) Zmniejszenia	543	430
- rozwiązanie odpisu	160	291
- wykorzystanie odpisu	383	138
- inne	-	1
c) Różnice kursowe	(2)	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 991</b>	<b>4 726</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>13 970</b>	<b>15 484</b>
a) Zwiększenia	408	61
- utworzenie odpisu	408	61
b) Zmniejszenia	72	82
- rozwiązanie odpisu	65	82
- inne	7	-
c) Różnice kursowe	172	(241)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 478</b>	<b>15 222</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 241</b>	<b>2 746</b>
a) Zwiększenia	42	109
- utworzenie odpisu	42	109
b) Zmniejszenia	52	87
- rozwiązanie odpisu	52	87
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 231</b>	<b>2 768</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 676</b>	<b>6 152</b>
a) Zwiększenia	17	-
- inne	17	-
b) Zmniejszenia	-	-
c) Różnice kursowe	-	(125)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 693</b>	<b>6 027</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>778</b>	<b>814</b>
a) Zwiększenia	8	66
- utworzenie odpisu	8	66
b) Zmniejszenia	7	-
- rozwiązanie odpisu	7	-
c) Różnice kursowe	-	(3)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>779</b>	<b>877</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>13 239</b>	<b>12 409</b>
a) Zwiększenia	195	209
- utworzenie odpisu	195	209
b) Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 434</b>	<b>12 618</b>

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 908</b>	<b>1 758</b>
a) Zwiększenia	3	2 177
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	-	2 168
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	8
- inne zwiększenia	-	1
b) Zmniejszenia	9	24
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	5	5
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	1
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6	16
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	2
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	(9)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 902</b>	<b>3 911</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>37 551</b>	<b>28 321</b>
a) Zwiększenia	7 914	10 845
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 603	1 470
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 989	2 519
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 284	6 743
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	2
- inne zwiększenia	34	111
b) Zmniejszenia	15 342	11 972
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 906	1 565
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	8 552	4 497
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	764	185
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 728	5 397
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	117	15
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	14	-
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	261	313
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>30 123</b>	<b>27 194</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 001</b>	<b>2 411</b>
a) Zwiększenia	815	1 312
- utworzenie rezerwy	815	1 312
b) Zmniejszenia	8 546	2 052
- wykorzystanie rezerwy	6 575	2 052
- rozwiązanie rezerwy	1 971	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 270</b>	<b>1 671</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 329</b>	<b>3 340</b>
a) Zwiększenia	1 119	1 153
- utworzenie rezerwy	1 119	1 137
- inne zwiększenia	-	16
b) Zmniejszenia	2 355	1 278
- wykorzystanie rezerwy	2 331	1 278
- rozwiązanie rezerwy	10	-
- inne zmniejszenia	14	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 093</b>	<b>3 215</b>

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w Sprawozdaniach z Sytuacji Finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych. W poniższych notach aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentujemy pozycje przed saldowaniem.

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 926	38 158
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 191	27 856
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 209	16 500
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 474	6 198

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>38 158</b>	<b>32 942</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	38 158	32 918
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>3 893</b>	<b>12 027</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 559	10 304
- utworzenie rezerw i odpisów	1 539	2 741
- niewypłacone wynagrodzenia	59	140
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	974	4 676
- koszty przyspieszonej amortyzacji	22	23
- naliczone odsetki	319	555
- inne	646	2 169
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	334	1 723
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>6 125</b>	<b>7 445</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 125	7 421
- rozwiązanie rezerw	3 086	2 154
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	150	252
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 151	314
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	9
- zrealizowanie naliczonych odsetek	85	717
- inne	1 653	3 975
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-

c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	24
<b>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>35 926</b>	<b>37 524</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	35 926	37 524
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>27 856</b>	<b>29 064</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	25 468	26 652
b) Odniesionej na kapitał własny	50	51
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 361
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>751</b>	<b>3 577</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	751	3 574
- amortyzacji majątku trwałego	262	739
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	45	1 827
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	94	53
- inne	350	955
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	3
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 416</b>	<b>3 672</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 414	3 649
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	135	1 879
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	708	853
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	64	50
- inne	504	864
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	23
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>27 191</b>	<b>28 969</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	24 805	26 577
b) Odniesionej na kapitał własny	48	54
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338

## NOTA NR 8

### ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 marca 2024 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 48.353 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Porównując ich stan z końcem poprzedniego roku obrotowego wzrosły one o 1.460 tys. zł.

Poza opisanymi powyżej, Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

**NOTA NR 9****OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ****Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności handlowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

W Grupie Kapitałowej stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorców.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

**Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa stara się zmniejszać ryzyko poprzez wykonywanie transakcji zabezpieczających (forward) dla wybranych kontraktów.

Oprócz zabezpieczeń w postaci transakcji forward stosuje się politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu Grupy Kapitałowej jest nieduże ze względu na skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych bądź produkowanych urządzeniach.

**Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji, w której oprocentowanie aktywów przewyższałoby oprocentowanie pasywów.

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

**Ryzyko zmiany ceny**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz obligacji serii C emitowanych przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., które nie zostały spłacone przez emitenta od 2016 r. Szczegółową informację na temat podjętych kroków egzekucyjnych zawarto w raportach okresowych Spółki za odpowiednie okresy sprawozdawcze 2021, 2022 i 2023 r.

## Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. kształtują się następująco:

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,02	1,02
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,8

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Jednostka Dominująca monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Jednostki Dominującej oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki.

WSKAŹNIK	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Zadłużenie finansowe netto	162 994	47 097
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	144 831	28 819
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA	1,43	0,43
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)/ EBITDA	1,27	0,26

Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Spółki i stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów. EBITDA jest wartością annualizowaną za ostatnie 12 miesięcy.

Zadłużenie finansowe netto wraz z „MSSF 16” na koniec I kwartału 2024 roku wzrosło o ok. 115,9 mln zł w stosunku do końca 2023 roku. Zmiana poziomu zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją niskiej bazy z końca roku co do której informowaliśmy, że wynikała ona z wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w końcówce roku. W dacie 31 grudnia 2023 te czynniki obniżyły omawiany wskaźnik, przy czym po uwzględnieniu wszystkich rozliczeń kontraktowych z nimi związanych, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 roku ukształtowałby się na poziomie poniżej 1,35 x EBITDA.

Potwierdzamy skuteczną i stabilną realizację tych celów strategicznych i w związku z tym obniżamy szacunkową prognozę wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości w przedziale od ok. 0,5 do ok. 1.1 x EBITDA na koniec 2024 roku i utrzymanie jej jako wartości docelowej w okresie realizacji strategii.

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów (związanych z możliwością wystąpienia opóźnień płatniczych lub przesunięcia realizacji niektórych kontraktów).

Na bieżąco podejmowane są działania służące zminimalizowaniu ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Mając powyższe na uwadze, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych zdarzeń w istotny sposób ograniczona. Ponadto na wypadek ich wystąpienia Grupa Kapitałowa posiada aktywa, które pozwalają w pełni pokryć wystąpienie ryzyka utraty płynności.

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	40 745	42 200
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>40 745</b>	<b>42 200</b>

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**  
Nie wystąpiły.

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	15 738	15 951
b) Powyżej 3 do 5 lat	4 227	5 456
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>19 965</b>	<b>21 407</b>

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**  
Nie wystąpiły.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	33 001	4 719
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39 272	6 293
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 540	17 428
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 984	27 662
e) Zobowiązania przeterminowane	-	4 970
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>117 797</b>	<b>61 072</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	36 454	110 434
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 669	24 603
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	105	704
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	107	89
e) Powyżej 1 roku	89	136
f) Zobowiązania przeterminowane	3 092	15 819
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>52 516</b>	<b>151 785</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	945	947
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 251	2 148
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 832	2 764
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 711	4 665
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>10 739</b>	<b>10 524</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	619	445
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>639</b>	<b>505</b>



<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	9 819	11 812
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 355	8 560
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 583	14 126
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	43 540	49 891
f) Zobowiązania przeterminowane	69	93
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem</b>	<b>68 366</b>	<b>84 482</b>

Wg szacunków Zarządu, Spółka Comp S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej są w stanie wywiązywać się z zaciągniętych zobowiązań, Zarząd nie przewiduje ryzyka utraty płynności w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

### **Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comp S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie prowadzi działalności na terytorium Federacji Rosyjskiej i nie współpracuje z podmiotami lub na rzecz tych podmiotów, o których mowa w art. 5k rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 229 z 31.7.2014, str. 1), dalej: rozporządzenie 833/2014, w brzmieniu nadanym rozporządzeniem Rady (UE) 2022/576 w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 111 z 8.4.2022, str. 1) tzn.:

- obywateli rosyjskich lub osób fizycznych lub prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji;
- osób prawnych, podmiotów lub organów, do których prawa własności bezpośrednio lub pośrednio w ponad 50 % należą do podmiotu, o którym mowa w lit. a) niniejszego ustępu;
- osób fizycznych lub prawnych, podmiotów lub organów działających w imieniu lub pod kierunkiem podmiotu, o którym mowa w lit. a) lub b) niniejszego ustępu, w tym podwykonawców, dostawców lub podmiotów, na których zdolności polega się w rozumieniu dyrektyw w sprawie zamówień publicznych, w przypadku gdy przypada na nich ponad 10 % wartości zamówienia.

Jednak konflikt toczony na Ukrainie może mieć dalszy wpływ na logistykę i dostępność niektórych materiałów, jak też na sprzedaż usług i produktów Spółki, ze względu na możliwe ograniczanie działalności gospodarczej przez niektóre przedsiębiorstwa, a w efekcie narastania negatywnych efektów wdrożonych sankcji, także zamykania działalności, bankructw i upadłości firm w wybranych branżach.

Spółka do momentu wybuchu konfliktu dostarczała swoje produkty na rynek ukraiński (nieznaczna skala obrotów – ok 0,3 mln złotych rocznie), początkowo wybuch wojny wstrzymał eksport na tym kierunku, lecz obecnie jest już on ponownie kontynuowany.

### **Informacja o wpływie sytuacji gospodarczej Polski na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

I kwartał 2024 r. nie przyniósł istotnej zmiany w otoczeniu gospodarczym Grupy. Pozytywna informacja o odblokowaniu dostępu do środków z KPO, które w dłuższym okresie powinna wspierać popyt zarówno w segmencie korporacji i dużych podmiotów instytucjonalnych, jak i małych i średnich przedsiębiorców. Pozytywne tendencje są jednak w części niwelowane, co jest widoczne m.in. w mierzonym przez GUS wskaźniku ogólnego klimatu koniunktury, który na początku roku 2024 był wyższy niż pod koniec roku 2023, ale wciąż przyjmuje on wartości ujemne, szczególnie w przetwórstwie przemysłowym czy budownictwie. Objawia się to m.in. w proporcji otwieranych i likwidowanych działalności gospodarczych. W 2023 roku ujemny bilans ilości firm zarejestrowanych w CEIDG pokazywał, że wskaźnik koniunktury silnie wpływał na decyzje inwestycyjne przedsiębiorców. W porównaniu z 2022 rokiem liczba zawieszonych działalności gospodarczej wzrosła wówczas o 61 proc., a w porównaniu z okresem przed pandemią – o blisko 250 proc.

**NOTA NR 10  
INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI**

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

**NOTA NR 11  
INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM  
CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA,  
ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE**

W raportowanym okresie nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w tym w szczególności dotyczącymi sytuacji międzynarodowej związanej z wojną na Ukrainie.

**NOTA NR 12  
INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2023. Jednocześnie Spółka realizuje transfer do akcjonariuszy w postaci skupu akcji własnych.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r. oraz 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., zgodnie z którym plan zarządu Spółki zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, tj. kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2024, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka w dniu 15 marca 2024 r. nabyła 117.672 akcji po cenie 143,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100). Tym samym Spółka zrealizowała wypłatę w kwocie 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję na rzecz akcjonariuszy.

Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 294.180,00 zł, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Spółki analizuje stan spodziewanych wolnych środków pieniężnych mając na względzie dalsze zwiększenie kwoty planowanej na wypłaty na rzecz akcjonariuszy, tak by przekroczyć wskazane powyżej kwoty transferu w 2024 r.

**NOTA NR 13  
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2024 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>639</b>	<b>200</b>	<b>10</b>	<b>326</b>	<b>5 220</b>
Grupa Żywiec S.A.	593	-	-	269	4 088
KWIGT SL*	-	200	-	-	341
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	3
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	4
Monea V Sp. z o.o.*	-	-	10	-	784
Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.*	46	-	-	57	-

\* powiązanie osobowe przez członków zarządów spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>710</b>	<b>215</b>	<b>178</b>	<b>270</b>	<b>6 072</b>
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	10
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.*	708	-	-	270	-
Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.*	-	-	95	-	4 970
KWIGT SL**	-	215	-	-	307
Monea V Sp. z o.o.**	-	-	-	-	782
Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**	2	-	83	-	-

\*powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

\*\* powiązanie osobowe przez członków zarządów spółek zależnych z GK Comp S.A.

## NOTA NR 14

### ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	17	20
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	8
Pion produkcyjno-handlowy	725	762
Pion administracyjny	128	130
Pion logistyki	67	72
Dział jakości	13	12
<b>Razem</b>	<b>961</b>	<b>1 008</b>

\*w tej pozycji w bieżącym okresie prezentowanych jest również 6 osób niebędących na etatach, ale powołanych na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

**NOTA NR 15****INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.**

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>1 172</b>	-	-	<b>28</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>297</b>	<b>3</b>

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>1 150</b>	-	-	<b>25</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>255</b>	<b>2</b>

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

	<i>stan na 31.03.2024</i>		<i>stan na 31.12.2023</i>	
	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>
<b>Zarząd</b>	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-

**NOTA NR 16****POSTĘPOWANIA SĄDOWE**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

**NOTA NR 17****ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia po dniu bilansowym.

## NOTA NR 18 DODATKOWE INFORMACJE

### Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W dniach 12 maja 2022 r., 29 lipca 2022 r., 15 września 2022 r., 29 września 2023 r., 25 października 2023 r., 15 grudnia 2023 r., 9 stycznia 2024 r. oraz 6 lutego 2024 r. Spółka zamieściła komunikaty dotyczące strategii Grupy Kapitałowej.

Treści komunikatów znajdują się poniżej.

*Komunikat z dnia 12 maja 2022 r. „Założenia do strategii „COMP NEXT GENERATION” na lata 2022 do 2025”*

„Zarząd COMP SA wspólnie z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej opracował założenia strategiczne, które są wytyczną dla działań w 2022 roku oraz dalszych planów Spółki i Grupy do roku 2025 włącznie. Bodźcem dla tych zamierzeń jest osiągnięcie najlepszej w historii Spółki sytuacji finansowej. Strategia „COMP 2025 Next Generation” obejmie wszystkie główne obszary działania Grupy i pozwoli na zniwelowanie uzależnienia wzrostu Grupy od cyklu fiskalizacyjnych dotychczasowej działalności.

Spółka dostrzegła i wykorzystała okno możliwości związane z fazą fiskalizacji online. Pozwoliło na znaczącą redukcję poziomu zadłużenia (z 3,5x EBITDA w 2019 do 1x EBITDA w 2021) oraz wypłatę w sierpniu 2021 roku dywidendy w wysokości ok. 3 PLN, tj. DY na poziomie 5%. Ilustruje to zdolność Grupy Comp do szybkiej reakcji na zmienne warunki rynkowe i umiejętność maksymalnego wykorzystywania posiadanego potencjału. Ta umiejętność będzie kluczowa dla realizacji zamierzeń w najbliższych latach dzięki identyfikacji nowych trendów rynkowych. Fundamentem Strategii „Comp 2025 Next Generation” jest optymalne wykorzystanie posiadanych zasobów oraz kompetencji w kontekście szybkich i znaczących zmian jakie obecnie następują w Polsce, Europie oraz na świecie.

Pion Retail znajduje się w optymalnej pozycji do długofalowego rozwoju, zwłaszcza w zakresie usług dodanych i sprzedaży w modelu abonamentowym. Trendem rynkowym jaki Spółka zamierza wykorzystać jest szybki rozwój sprzedaży opartej na modelu multichannel oraz omnichannel. Naszym celem na najbliższe lata jest wpasowana w ten trend transformacja kasy fiskalnej do urządzenia wielofunkcyjnego, oferującego szereg dodatkowo płatnych i niezależnie oferowanych usług (model VAS lub SAAS), w tym infrastruktury dla płatności bezgotówkowych. To zadanie może być realizowane dzięki pozycji lidera jaką mamy na polskim rynku urządzeń online. Skala naszej produkcji i obecności na rynku pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej, w sytuacji kiedy mniejsze firmy mogą silniej odczuć zaburzenie łańcuchów dostaw związane z globalnymi wydarzeniami i brak zainstalowanej wcześniej bazy urządzeń, na których można świadczyć usługi dodane. Obok rozwoju usług dodanych priorytetowym, szczególnie na 2022 rok, zadaniem jest wzmocnienie produkcji w Polsce oraz optymalizacja kosztów tej działalności.

Ze względu na konsekwencje wojny w Ukrainie, nasz potwierdzony potencjał kompetencyjny w sektorze IT – a w szczególności stanowiąca oddzielną linię biznesową spółka zależna Enigma SOI Sp. z o.o., dostarczająca rozwiązania związane z cyberbezpieczeństwem specjalnym/militarnym – ma szansę na znaczące podniesienie swojej wartości.

W przyjętych założeniach strategicznych nie przewidujemy istotnego rozwoju działalności integracyjnej poza Polską. Integracja pozostanie działaniem skoncentrowanym na polskim rynku i realizacji coraz dłuższych, stałych kontraktów i serwisów w Polsce. Zakładanym celem eksportowym IT jest natomiast wypracowanie znaczącej finansowo dla Spółki pozycji rynkowej w oparciu o posiadane już znaczące rozwiązania produktowe (SDE, narzędzia identyfikacji).

Projekt M/platform osiągnie w tym roku kilkanaście milionów złotych obrotów na bazie zdobytej kontrakcji, co oznacza ponad 75% wzrost przychodów w stosunku do 2021 roku z tytułu prowizji od producentów za organizację promocji (M/promo+) oraz ze sprzedaży zagregowanych danych (M/analytics). Nasza skala oraz szybkość reakcji pozwalają nam na dalszy wzrost dzięki wykorzystaniu postępującego usieciowienia handlu detalicznego. Sieci handlowe one-stop-shop rozwijają się dynamicznie, poszerzając swój zakres o usługi, automatyzują sprzedaż i bardzo silnie wykorzystują narzędzia e-commerce. Jest to trend nie tylko polski. Zakres funkcjonalny M/platformy, której elementem składowym są zaawansowane aplikacje i serwisy jest dokładnie tym, czego potrzebują nowoczesne sklepy, w tym właśnie szybko rozwijające się nowoczesne sieci handlowe. Spółka sprawdzi również potencjał eksportowy, uwzględniając wyjątkowy zakres funkcjonalny systemu oraz dopracowaną technologię

przetwarzania milionów transakcji dziennie w czasie rzeczywistym w modelu SAAS, przy zachowaniu bezpieczeństwa i poufności na poziomie analogicznym jak w bankach.

Spółki Grupy Comp wykształciły i posiadają zdolność oferowania produktów i rozwiązań w dziedzinach ściśle regulowanych, wymagających uzyskiwania odpowiednich certyfikatów i współpracy z administracją państwową.

Na tym polu zauważamy opisane powyżej atrakcyjne trendy w cyberbezpieczeństwie i we wprowadzaniu gospodarki bezgotówkowej.

W tę linię rozwoju może także wpisać się produkcja na bazie posiadanych zasobów technologicznych ładowarek dla samochodów elektrycznych. To ważny element oraz infrastrukturalny fundament skokowo rozwijającej się elektromobilności. Spółka do końca roku zweryfikuje jakość posiadanych przewag konkurencyjnych na tym rynku. To bardzo ambitny cel, ale wierzymy, że w 2025 Grupa Comp może odegrać znaczącą rolę na polskim rynku i przyczyni się do szerszego procesu reindustrializacji Europy.

Powyższe założenia wyznaczają ogólny kierunek rozwoju Spółki. Zostaną do końca bieżącego kwartału uszczegółowione o cele i wskaźniki finansowe, jakie zamierzamy osiągnąć do 2025 roku.”

*Komunikat z dnia 29 lipca 2022 r. „Strategia dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „COMP 2025 Next Generation” na lata 2022-2025”*

„Zarząd COMP S.A. we współpracy z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej opracował nową strategię dla Grupy, zatytułowaną „COMP 2025 Next Generation”. Priorytetowy cel „COMP 2025 NEXT GENERATION” to zapewnienie stałego wzrostu wartości Spółki, uniezależnionego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.

W okresie wzmożonej niepewności zewnętrznej COMP zwiększa przewidywalność własnej działalności. Dzieje się tak dzięki zwiększonej kontraktacji w rosnących trendach, takich jak cyberbezpieczeństwo, usługi dodane i nowe technologie dla sklepów, sieci i punktów usługowych. COMP korzysta coraz mocniej z wieloletnich budżetów swoich klientów. To nowa jakość, dająca podstawy do pewniejszego planowania w przyszłość. Kolejna nowa jakość to duża spodziewana konwersja wzrostu przychodów na wzrost EBITDA.

Fundamentem „COMP 2025 Next Generation” jest rozwój sprzedaży związanej z urządzeniami wielofunkcyjnymi i M/platform w modelu abonamentowym oraz pozyskiwanie długich, wieloletnich kontraktów IT. Uzupełnieniem koncentracji Spółki na kluczowej dla przyszłości działalności będzie zwiększenie efektywności organizacyjnej całej Grupy Comp.

Najważniejsze elementy strategii przeznaczone do realizacji w 2022 roku to:

1. Podpisanie umów gwarantujących długofalowe przychody, obejmujące co najmniej 2023 rok w sektorze IT.
2. Potwierdzenie wykorzystania M/platform przez kolejnych dużych uczestników rynku (sieci handlowe, producenci).
3. Wejście na rynek myjni samochodowych oraz pozyskanie jako klientów kolejnych korporacji przewozu osób – technologia wirtualnej kasy fiskalnej w modelu abonamentowym.
4. Uzyskanie gotowości technologicznej i homologacji niezbędnych do zamiany w urządzenia wielofunkcyjne wszystkich dotychczas sprzedanych oraz wszystkich nowych kas fiskalnych online – z dodatkowymi funkcjami płatniczymi i e-paragonem.
5. Przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych w obszarze produkcji elektroniki, w tym ograniczenie produkcji niefiskalnej oraz zmniejszenie kosztów stałych całej grupy kapitałowej.

Korzyść z podejmowanych obecnie działań strategicznych będzie wyraźnie widoczna w wynikach w kolejnych latach. Rok 2022 jest rokiem przejściowym, w którym Spółka planuje uzyskanie zysku EBITDA w wysokości ok. 70-75 mln zł, ale zakładany na 2023 zysk EBITDA sięgnie poziomu ok. 95-100 mln zł. Plany na 2024-2025 są opracowywane i zakładają dalszy wzrost zysku EBITDA o ok. 20% rocznie.

Spółka spodziewa się bardzo wysokiej kontraktacji na rok bieżący i kolejne lata, co spowoduje wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Przedmiotem kontraktacji są i będą produkty i rozwiązania własne, jak również produkty obce. Spółka zapewniła sobie finansowanie dłużne do realizacji zwiększonej kontraktacji w tym roku. Zadłużenie finansowe netto osiągnie wartość 1,0-1,5 x EBITDA w końcu roku 2023 i będzie to wartość docelowa w okresie realizacji strategii.

Podstawowym założeniem „COMP 2025 Next Generation” jest osiągnięcie odpornego na zmienne regulacje fiskalne wzrostu i zwiększenie bezpieczeństwa finansowego przy zachowaniu wysokiego poziomu transferu zysków do akcjonariuszy. Przyjęte prognozy i cele są ostrożne, opierają się na obecnych już produktach oraz istniejącej ofercie. Równocześnie dostrzegamy możliwości w związku ze wzrastającą synergią płatniczo-fiskalną w Polsce. Ponadto, rozważamy szersze wejście na rynek elektromobilności jako producent ładowarek samochodowych, który to rynek podlega zmianom regulacyjnym w całej Europie. Są to przykłady zagadnień objętych analizą strategiczną, w ramach „COMP 2025 Next Generation”, jednak nie ujmowanych w przedstawionych prognozach.

W trakcie trwania strategii planowane są działania w zakresie docelowego porządkowania aktywów, nie będących priorytetami dla strategicznego rozwoju działalności. Wskutek tego mogą pojawić się perspektywy transakcji kapitałowych. COMP pozostawia sobie otwarte opcje w zakresie aliansów strategicznych i kapitałowych w każdej dziedzinie działalności. Wskazane działania wynikać będą z przyjętej strategii COMP Next Generation. Naszym podstawowym priorytetem COMP Next Generation jest trwałe zwiększenie wartości COMP niezależnie od cykli zewnętrznych.”

*Komunikat z dnia 15 września 2022 r. „Strategia COMP 2025 Next Generation - osiągnięcie celu M/platform na obecny rok i trwała rentowność projektu M/platform od 2023 roku”*

„COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) w dniu dzisiejszym uzyskał potwierdzenie wykorzystania technologii M/platform przez kolejnych dużych uczestników rynku, co było głównym celem M/platform na obecny rok w ogłoszonej strategii. Dzięki temu Spółka planuje uzyskanie trwałej rentowności i pozytywnej kontrybucji projektu M/platform do zysku EBITDA grupy kapitałowej Comp S.A. począwszy od 2023 roku. To punkt zwrotny w dotychczasowym rozwoju tego projektu.

Porozumienia biznesowe zawarte w celu upowszechnienia technologii M/platform m.in. w sieciach handlowych skutkują istotnym wzrostem kontraktacji usług ekosystemu M/platform dostarczanych przez grupę kapitałową Comp S.A. od 2023 roku. Wyższa sprzedaż dotyczyć będzie usług SAAS sprzedawanych w modelu abonamentowym w ramach kilkuletnich kontraktów, co jest jednym z głównych źródeł wzrostu opisanego w strategii COMP 2025 Next Generation.

Jest to zgodne z wcześniej przekazywanymi przez nas informacjami, że nasza skala oraz szybkość reakcji pozwalają nam na dalszy wzrost projektu M/platform dzięki wykorzystaniu postępującego usieciowienia handlu spożywczego. Trend ten widać nie tylko w Polsce i dotyczy nie tylko branży handlu spożywczego a zatem w kolejnych etapach, po zapewnieniu rentowności na rynku spożywczym w Polsce, skupimy się na rozwoju perspektyw eksportowych na rynku FMCG oraz na innych branżach w Polsce, wykorzystując posiadany potencjał technologiczny oraz polski rynek spożywczy jako pierwszy rynek referencyjny skutecznego wdrożenia w szerokiej skali. W naszych planach skupimy się na rozwoju tych elementów ekosystemu M/platform, które zapewnią odpowiednią rentowność w okresie realizacji strategii.

Wzrost kontraktacji usług opartych o M/platform przybliży nas do osiągnięcia priorytetowego celu „COMP 2025 NEXT GENERATION”, jakim jest zapewnienie stałego wzrostu wartości Spółki, niezależnego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.”

*Komunikat z dnia 29 września 2023 r. „Aktualizacja strategii COMP 2025 Next Generation i informacja dotycząca polityki dywidendowej”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („COMP” lub „Spółka”) wskazuje, że połączenie z Zakładami Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze (dalej „ELZAB”) stanowi kolejny etap realizacji strategii COMP 2025 Next Generation. Wyniki pierwszego półrocza oraz prognozy na najbliższe okresy dla grupy kapitałowej COMP potwierdzają skuteczność realizowanej strategii. Nasze założenia i cele strategiczne pozostają niezmienione. Jesteśmy przekonani, że osiągniemy założone cele finansowe zawarte w strategii COMP 2025 Next Generation.

Wzrost wyników jest związany ze zwiększeniem sprzedaży usług i produktów w zakresie cyberbezpieczeństwa oraz zwiększeniem skali sprzedaży usług w systemie abonamentowym dla sieci i małych i średnich przedsiębiorstw.

Wdrażanie strategii dotyczącej poprawy efektywności działania grupy również przynosi już widoczne efekty. Dzięki restrukturyzacji produkcji w 2022 roku, oszczędzamy w tym roku min. 10 mln zł gotówki. W porównaniu do innych dużych spółek IT nasz wskaźnik przychodów w przeliczeniu na etat utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie,

również wliczając w to wynagrodzenie w formie B2B. Następnym krokiem w osiągnięciu efektów oszczędnościowych, równie ważnym jak restrukturyzacja produkcji, jest planowane połączenie COMP z firmą zależną ELZAB. Szczegóły tego planu, wraz z korzyściami i parametrami, zostały podane do publicznej wiadomości w wcześniejszym raporcie bieżącym.

Poprawa efektywności wynikająca z oszczędności strukturalnych oraz zwiększenie przepływów operacyjnych dzięki lepszym wynikom na poziomie EBIT/EBITDA, jak również inne korzystne czynniki, umożliwią dalszy wzrost transferu do akcjonariuszy w 2024 roku. Plan Zarządu zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, w porównaniu do 6,5 zł na jedną akcję planowanego do realizacji w całym 2023 roku. Transfer dokona się poprzez wykorzystanie upoważnienia walnego zgromadzenia Spółki do skupu akcji własnych do końca 2024 roku, przy bezpiecznym poziomie zadłużenia. Poziom zadłużenia netto Spółki przestaje być strategicznie istotny dzięki osiągniętemu w tym roku korzystnemu poziomowi zadłużenia w relacji do zysku EBITDA. Możliwy jest wzrost zadłużenia netto w wypadku okresów większej realizacji biznesu.

Połączenie z ELZAB umożliwi optymalizację modelu sprzedaży zagranicznej na poziomie COMP i pozyskanie ewentualnych partnerów tam, gdzie nie będzie możliwe osiągnięcie zakładanych celów samodzielnie. Będziemy również przeglądać linie produktowe związane ze spółkami zależnymi w Polsce, aby dalej optymalizować naszą działalność.

Kluczowym celem strategii COMP 2025 Next Generation jest osiągnięcie wzrostu i bezpieczeństwa finansowego niezależnego od zmian regulacyjnych skutkujących obowiązkową fiskalizacją nowych grup podatkowych. Plan Spółki zakłada generowanie stałych przychodów z usług dodatkowych na urządzeniach fiskalnych i z abonamentowej sprzedaży urządzeń, co będzie oznaczało pełną transformację w kierunku urządzeń wielofunkcyjnych.”

*Komunikat z dnia 25 października 2023 r. „Podniesienie celów finansowych na 2023 rok zawartych w strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) potwierdza, że wzrost zysku EBITDA i wzrost transferu do akcjonariuszy to główne cele finansowe strategii COMP 2025 Next Generation.

Spółka podnosi szacunkowy wynik EBITDA na 2023 r. do poziomu ok 100-105 mln zł (z minimum 95 mln zł). Cele finansowe na kolejne lata wyrażone liczbowo pozostają bez zmian (szacunkowy wynik EBITDA: ok 115 mln zł w 2024 r. oraz ok. 135 mln zł w 2025 r.).

Na zmianę wcześniej podanych przewidywań w 2023 roku wpływa szereg korzystnych dla grupy kapitałowej rozstrzygnięć w obszarach cyfryzacji oraz cyberbezpieczeństwa z datą realizacji jeszcze w tym roku. Jednocześnie uwzględniamy przewidywane jednorazowe odpisy i rezerwy związane z planowanym porządkowaniem wszystkich linii produktowych w sektorze Retail zapowiadanych w aktualizacji strategii zawartej w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r.

Spółka potwierdza wysoką generację gotówki jako wynik działań strategicznych, w tym koncentracji na właściwych kierunkach rozwoju oraz inwestycji i nakładów, jakie zostały w tym celu poniesione w poprzednich latach. W konsekwencji, rośnie transfer do akcjonariuszy, którego wartość na jedną akcję więcej niż podwoi się w przyszłym roku od początku realizacji strategii COMP 2025 Next Generation: 3,5 zł na jedną akcję wypłacone w 2022 r., 6,5 zł w obecnym roku i minimum 7,5 zł planowane w przyszłym roku.

Zarząd Comp S.A. wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „szacunkowy wynik EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić Alternatywny Pomiar Wyniku w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, którego definicję Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 15 grudnia 2023 r. „Aktualizacja parametrów strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o aktualizacji parametrów strategii COMP 2025 Next Generation, co oznacza podniesienie szacunkowego wyniku EBITDA na 2023 rok, planowany wzrost pozycji gotówkowej oraz informuje o zmianie modelu sprzedaży usług dodanych na wielofunkcyjnych urządzeniach fiskalnych realizowanych w ramach rozwiązania M/platform i związanych z tym działaniami optymalizacyjnymi w grupie kapitałowej.



Bazując na przeglądzie linii produktowych i analizie rynkowej, o której informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 roku oraz na zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami, liderami danego segmentu rynku, posiadającymi własne centra dystrybucyjne oraz silnie rozwiniętą sieć sklepów.

Taki ruch oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation, o której mowa w raporcie bieżącym nr 29/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącej sprzedaży usług na urządzeniach wielofunkcyjnych, w kierunku mocniejszego wykorzystania wieloletnich budżetów klientów i osiągnięcia dużej konwersji wzrostu przychodów na wzrost EBITDA. W Polsce takim liderem FMCG, w największym segmencie rynkowym handlu detalicznego jest Grupa Eurocash i razem z nią będziemy dalej intensywnie rozwijać nasze usługi dodane związane z promocjami i danymi transakcyjnymi realizowane na urządzeniach fiskalnych, rozszerzając ich krąg dodatkowo o obsługę infrastrukturalną płatności i e-paragonów, których znaczenie w całości naszych przychodów abonamentowych będzie istotnie rosło w najbliższych latach. Model został sprawdzony, a ostatnie porozumienie z Grupą Eurocash jest kolejnym etapem zacieśniania naszych relacji biznesowych, na bazie bardzo korzystnych dla obu spółek doświadczeń w 2023 roku.

W ostatnim okresie jednocześnie realizowaliśmy dwa modele – i model współpracy strategicznej z liderami rynku okazał się bardziej efektywny, co miało wpływ na poprawę naszej marży oraz przepływów finansowych ze sprzedaży usług organizacji promocji i transmisji danych, przy minimalizacji ryzyka działalności i optymalizacji zaangażowania kapitału pracującego. W przyszłości wobec silnego trendu rozwoju sieci sklepów, w tym sieci franczyzowych model ten nie tylko będzie bardziej efektywny – ale stanie się praktycznie jedynym możliwym. Zmiana modelu oznacza większą i bardziej rentowną sprzedaż usług abonamentowych. Zakontraktowanie wszystkich usług abonamentowych związanych z urządzeniami wielofunkcyjnymi na najbliższe 4 lata (2024-2027) wzrosło od początku roku o ok. 50% do kwoty przychodów powyżej 90 mln zł.

W konsekwencji wprowadzenia modelu współpracy strategicznej z liderami rynku następuje zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu. W efekcie oznacza to zaprzestanie działania na rynkach zagranicznych w zakresie realizacji projektu M/platform rozwijającego w poprzednim modelu usługi dodane na urządzeniach fiskalnych oraz zaprzestanie rozwoju M/store – części usług dodanych przeznaczonych głównie dla dystrybutorów, producentów oraz sklepów niezależnych. Zaniechanie działalności w nie rokującym i mniej efektywnym nurcie oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie optymalizacji aktywów, które nie są już priorytetami dla strategicznego rozwoju.

Zmiana modelu sprzedaży usług dodanych będzie miała pozytywny wpływ na wskaźnik EBITDA oraz wskaźniki gotówkowe i operacyjne. Wpływ księgowy na wynik netto to wstępnie ok. 69 mln złotych odpisu zmniejszającego jego wartość w 2023 roku, co oznacza częściowe obniżenie wartości zysków zatrzymanych (na koniec 3 kwartału 2023 roku było to ponad 262 mln zł). Z czego dominującą pozycją będzie odpisanie nie amortyzowanej, zgodnie z MSR 38, wartości firmy (goodwill) spółki JNJ Ltd., której działalność polegająca na bezpośrednim rozwoju usług dodanych będzie zaniechana. Odpisywana wartość księgowa powstała w momencie nabycia spółki w 2014 roku.

Powyższe księgowanie nie wpływa na wysokość transferu do akcjonariuszy w latach 2023 do 2025 (podobnie jak przy stracie netto za 2022 rok). Transfer do akcjonariuszy dalej będzie rósł zgodnie z planami do minimum 7,5 zł na akcję w przyszłym roku ze względu na bardzo mocną pozycję gotówkową Spółki, zyski zatrzymane z ubiegłych lat i upoważnienie do skupu akcji własnych.

Zarząd podkreśla, że pomimo jednorazowego odpisu działalności zaniechanej wszystkie ww. decyzje są zgodne ze strategią COMP 2025 Next Generation i mają pozytywny wpływ – już od tego roku – na parametry operacyjne oraz przepływy pieniężne. Model strategicznej współpracy z partnerem rynkowym w omawianym zakresie ograniczy nasze inwestycje i ryzyko związane z budowaniem własnej pozycji, wzmacniając plany realizacji naszych celów, w tym przede wszystkim rosnących wartości EBITDA i poziomu transferu do końca strategii COMP 2025 Next Generation.

Podnosimy prognozę raportowanego szacunkowego wyniku EBITDA na ten rok do poziomu ok. 110 mln złotych oraz potwierdzamy plany uzyskania docelowego poziomu zadłużenia, obniżając jego maksymalną wartość do poziomu ok. 1,35 x EBITDA na koniec obecnego roku – co oznacza plan wygenerowania ok. 40 mln zł środków pieniężnych tylko w bieżącym kwartale. Środki te zostaną wykorzystane na zmniejszenie zadłużenia finansowego netto o ok. 30 mln zł i wypłatę powyżej 11 mln zł w kończącym się właśnie skupie akcji własnych.

Spółka potwierdza tym samym osiągnięcie, a nawet przekroczenie wszystkich celów strategii COMP 2025 Next Generation, założonych na lata 2022-2023 i jednocześnie wypracowanie podstaw do dalszego wzrostu.

Zarząd Comp S.A. wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „szacunkowy wynik EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić alternatywny pomiar wyniku (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, którego definicję Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 9 stycznia 2024 r. „Zmniejszenie poziomu zadłużenia finansowego netto w strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o zmianie prognozy zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 i 2024 roku.

Informujemy, że przewidywany jest spadek wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości ok. 0,5 x EBITDA na dzień 31 grudnia 2023 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej COMP. Znacząco niższy niż podawany w raporcie bieżącym nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku prognozowany poziom zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją korzystnych i trudno przewidywalnych rozliczeń kontraktów w segmencie IT, w postaci wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w końcu roku. W dacie 31 grudnia 2023 te czynniki obniżyły omawiany wskaźnik, przy czym po uwzględnieniu wszystkich rozliczeń kontraktowych z nimi związanych, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 roku ukształtowałby się na poziomie poniżej 1,35 x EBITDA.

Długoterminowo największy wpływ na osiągnięcie i utrzymanie niższego poziomu zadłużenia, zgodnie z wytycznymi strategii COMP 2025 Next Generation, ma wzrost wartości sprzedaży i rentowności usług w modelu abonamentowym oraz zmiana modelu sprzedaży usług dodanych, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku.

Potwierdzamy skuteczną i stabilną realizację tych celów strategicznych i w związku z tym obniżamy szacunkową prognozę wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości w przedziale od ok. 0,5 do ok. 1.1 x EBITDA na koniec 2024 roku.

Jednocześnie potwierdzamy wcześniej podane plany transferu do akcjonariuszy w 2024 roku w wysokości minimum 7,5 zł na akcję (ok. 33,9 mln złotych) poprzez powszechny skup akcji. Pierwsza część tego transferu (w wysokości do ok. 14 mln złotych) będzie zrealizowana w pierwszym półroczu 2024 roku.

Zarząd Spółki wskazuje, że zaprezentowane w niniejszym raporcie bieżącym terminy „EBITDA” oraz „zadłużenie finansowe netto” na poziomie skonsolidowanym nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i mogą stanowić alternatywne pomiary wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, których definicję Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 6 lutego 2024 r. „Informacja o wartości planowanego transferu do akcjonariuszy w 2024 r.”*

„W nawiązaniu do raportów bieżących nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r., 35/2023 z dnia 25 października 2023 r. oraz 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 r. oraz raportu bieżącego nr 23/2021 z dnia 23 czerwca 2021 r., Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w 2024 r. planuje przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia, tj. transfer kwoty stanowiącej równowartość 7,50 PLN (siedem złotych pięćdziesiąt groszy) przypadającej na jedną z 4.487.204 (czterech milionów czterystu osiemdziesięciu siedmiu tysięcy dwustu czterech) akcji, które uczestniczyłyby w potencjalnej dywidendzie za 2023 r.

Jednocześnie, mając na uwadze chęć zapewnienia możliwie szybkiego transferu do akcjonariuszy przy jednoczesnym dopasowaniu terminów i kwot transferu do przepływów finansowych, Zarząd Spółki planuje dokonanie do dnia 18 marca 2024 r. transferu w wysokości połowy całkowitej kwoty przeznaczonej na transfer do akcjonariuszy w 2024 r., tj. 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję. Wobec powyższego oraz uwzględniając limity liczby akcji, które Spółka może posiadać na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz dotychczasowych upoważnień walnego zgromadzenia, Zarząd Spółki planuje w tym terminie nabycie nie więcej niż 117.672 akcji po cenie (zaokrąglonej do złotych) 143,00 (sto czterdzieści trzy) PLN za jedną akcję, tj.

przeznaczenie na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100).

Podstawowe kryteria, jakimi kierował się Zarząd Spółki przy decyzji w jaki sposób zrealizować transfer środków do akcjonariuszy nie uległy zmianie w stosunku do 2023 r. i zostały wskazane w raporcie bieżącym nr 8/2023 z dnia 31 maja 2023 r.”

## NOTA NR 19

### INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla precyzyjnego odwzorowania rzeczywistego sposobu funkcjonowania Spółki i Grupy oraz udostępnienia akcjonariuszom dobrego narzędzia do oceny działalności, raportowanie prowadzone jest w ramach dwóch obszarów: IT i Retail (Technologie Sprzedaży).

Wydzielenie dwóch segmentów sprawozdawczych, które są jednocześnie segmentami operacyjnymi, wynika z grupowania danych finansowych w dwóch liniach biznesowych Grupy:

- które angażują się w określoną działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku których dostępne są odrębne informacje finansowe.

Kryterium wydzielenia dwóch Segmentów opiera się na sposobie funkcjonowania na rynku oraz charakterze relacji z klientami. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie jest Zarząd jednostki Dominującej.

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
		Udział w przychodach	Udział w przychodach
<b>Segment RETAIL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i нефiskalnych oraz oprogramowania, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów.</li> <li>• Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego.</li> </ul>	55%	40%
<b>Segment IT</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym.</li> <li>• Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)</li> <li>• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością</li> </ul>	45%	60%
<b>Pozostałe</b>		0%	0%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

- Oddział Nowy Sącz – Centrum Technologii Sprzedaży (Oddziały Novitus i Elzab) wraz z Centrum Usług Serwisowych,
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas AE,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- Polski System Korzyści Sp. z o.o.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział w Warszawie - IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
  - Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
  - Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W Segmencie Pozostałe prezentowane są przychody i koszty, których nie można przypisać do poszczególnych Segmentów, a których udział w przychodach Grupy Kapitałowej wynosi poniżej 10%, wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami oraz centralne koszty związane z funkcjonowaniem całej Grupy Kapitałowej w tym koszty marketingu centralnego Grupy Kapitałowej.

W tym miejscu prezentuje się również wyłączenia transakcji wewnętrznych pomiędzy poszczególnymi Segmentami – tak, aby wyniki Segmentów uwzględniały wzajemnie świadczone sobie usługi.

Dla potrzeb klasyfikacji przychodów i przypisywania kosztów do działalności poszczególnych Segmentów oraz przypisania składników aktywów i zobowiązań do poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa wg obowiązującego w Grupie Kapitałowej schematu organizacyjnego. Raportowane wyniki Segmentów są spójne z wynikami prezentowanymi w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Dla potrzeb kalkulacji wyników finansowych poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa:

- wg miejsc powstawania kosztów (MPK),
- przychodów i kosztów związanych z realizowanymi kontraktami handlowymi.

Analiza finansowa przeprowadzana jest na poziomie wyniku EBIT każdego Segmentu – wyłączone z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. Uszczegółowienie ewidencji, wprowadzone w roku bieżącym pozwoliło na przypisanie do Segmentów części aktywów dotychczas prezentowanych w pozycji Pozostałe. W Segmencie Pozostałe aktywa nieprzypisane do Segmentu IT lub Segmentu Retail.

W ramach aktywów Segmentu Retail prezentowane są wartości niematerialne związane z projektem M/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 32,5 mln złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 6,1 mln złotych.

Nakłady inwestycyjne wykazywane w Segmentach obejmują zarówno zewnętrzne jak i dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej nakłady na: niefinansowe aktywa trwałe oraz prace badawczo rozwojowe. Na wartość prac badawczo-rozwojowych składają się zakupy zewnętrzne oraz prace własne związane z ich wytworzeniem.

Transakcje przeprowadzane pomiędzy segmentami operacyjnymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych. Dla dokumentowania tych transakcji stosuje się faktury lub rachunki wewnętrzne (w przypadku transakcji przeprowadzanych pomiędzy segmentami wewnątrz jednej spółki). Obroty te w procesie sporządzania sprawozdania finansowego zostają wyłączone zgodnie z zasadami przyjętymi dla konsolidacji sprawozdań finansowych.

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>75 728</b>	<b>85 270</b>	<b>0</b>	<b>160 998</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 166)	(1 566)	(166)	(7 898)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>69 562</b>	<b>83 704</b>	<b>(166)</b>	<b>153 100</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>65 814</b>	<b>76 828</b>	<b>5 827</b>	<b>148 469</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 614)	(1 689)	(1 574)	(9 877)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>59 200</b>	<b>75 139</b>	<b>4 253</b>	<b>138 592</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	1 984	311	(1 130)	1 165
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>12 346</b>	<b>8 876</b>	<b>(5 549)</b>	<b>15 673</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 728)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>11 945</b>

Podatek dochodowy	x	x	x	2 340
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>9 605</b>
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	129
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>9 734</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	156
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>9 578</b>

<b>Amortyzacja</b>	<b>4 988</b>	<b>6 938</b>	<b>610</b>	<b>12 536</b>
--------------------	--------------	--------------	------------	---------------

<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>405 999</b>	<b>417 814</b>	<b>5 786</b>	<b>829 599</b>

<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	83 316	62 851	-	146 167
Pozostałe (patenty, licencje, inne )	3 652	12 351	255	16 258
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>186 790</b>	<b>230 068</b>	<b>255</b>	<b>417 113</b>

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 618	179	146	1 943
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 543	2 506	-	7 049
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>6 161</b>	<b>2 685</b>	<b>146</b>	<b>8 992</b>

*Dane porównywalne:*

<i>stan na 31.12.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>486 488</b>	<b>421 453</b>	<b>10 556</b>	<b>918 497</b>

<i>stan na 31.12.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	22 879	13 358	36 237
Koszty prac rozwojowych	81 127	64 241	-	145 368
Pozostałe (patenty, licencje, inne )	4 011	13 184	287	17 482
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>184 960</b>	<b>218 933</b>	<b>13 645</b>	<b>417 538</b>

<i>stan na 31.03.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>453 178</b>	<b>526 905</b>	<b>5 377</b>	<b>985 460</b>

<i>stan na 31.03.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	172 979	-	272 801
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	76 517	73 920	-	150 437
Pozostałe (patenty, licencje, inne )	4 769	23 212	239	28 220
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>181 108</b>	<b>306 348</b>	<b>239</b>	<b>487 695</b>

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 190</b>	<b>102 641</b>	<b>0</b>	<b>247 831</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 439)	(17 061)	(186)	(32 686)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>129 751</b>	<b>85 580</b>	<b>(186)</b>	<b>215 145</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>132 517</b>	<b>96 653</b>	<b>5 851</b>	<b>235 021</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 858)	(15 954)	(1 473)	(33 285)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>116 659</b>	<b>80 699</b>	<b>4 378</b>	<b>201 736</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	925	680	(1 082)	523
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>14 017</b>	<b>5 561</b>	<b>(5 646)</b>	<b>13 932</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(5 507)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>8 425</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	2 177
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6 248</b>
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(1 396)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>4 852</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 393)
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6 245</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>4 522</b>	<b>5 854</b>	<b>584</b>	<b>10 960</b>

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	690	1 574	108	2 372
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 335	2 017	-	6 352
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>5 025</b>	<b>3 591</b>	<b>108</b>	<b>8 724</b>

### Przychody z umów z klientami

Zgodnie z MSSF 15 Grupa Kapitałowa Comp S.A. ujmuje przychód w momencie spełnienia zobowiązania do świadczenia, tj. gdy "kontrola" dotycząca towarów lub usług leżących u podstaw określonego obowiązku wykonania zostaje przeniesiona na klienta.

Grupa stosuje modelowe rozwiązania dla określonej grupy kontraktów. Dotyczy to przede wszystkim kontraktów serwisowych, w których Grupa świadczy usługi rozszerzone w stosunku do podstawowych serwisów oferowanych przez producentów. W przypadku zakupu tych usług od firm zewnętrznych, przy zachowaniu kontroli ich wykonania po stronie jednostki zarówno przychody jak i koszty z tytułu tych usług są rozpoznawane w czasie ich świadczenia. W przypadku umów wieloelementowych złożonych, których istotny element stanowi usługa wykonywana w czasie – rozpoznanie przychodu następuje na podstawie przygotowanych kalkulacji / budżetów kontraktów uwzględniających zarówno przychody i koszty, jak również harmonogram wykonania usług.

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	59 833	83 562	(166)	143 229
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	9 729	142		9 871
<b>Suma</b>	<b>69 562</b>	<b>83 704</b>	<b>(166)</b>	<b>153 100</b>

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	122 869	85 435	(186)	208 118
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	6 882	145		7 027
<b>Suma</b>	<b>129 751</b>	<b>85 580</b>	<b>(186)</b>	<b>215 145</b>

Zgodnie z MSSF 15 Grupa prezentuje ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Przyjęto założenie, że kategoriom odpowiadają segmenty działalności jednostki.

Łączna wartość przychodów obejmuje również przychody z tytułu najmu rozpoznawane według MSSF 16.

### Segmenty geograficzne

Istotna większość przychodów Grupy Kapitałowej to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa skoncentrowana jest na terenie Polski.

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>141 046</b>	<b>203 947</b>
- procentowo	92,13%	94,80%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:</b>		
- wartościowo	<b>10 801</b>	<b>9 340</b>
- procentowo	7,05%	4,34%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:</b>		
- wartościowo	<b>1 253</b>	<b>1 858</b>
- procentowo	0,82%	0,86%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2024	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>



## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2024 R.**

**1) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;**

W Spółce i Grupie Kapitałowej nie miały miejsca istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia w pierwszym kwartale 2024 r.

**2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe;**

Opis zdarzeń i czynników znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

**3) wyjaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;**

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności znajdują się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

**4) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;**

Na dzień publikacji Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

**5) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie, znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

**6) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;**

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

**7) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;**

Informacja dotycząca zmian zobowiązań lub aktywów warunkowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

**8) opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;**

Opis umieszczono we Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Informacje o Grupie Kapitałowej.

**9) wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;**

Szczegółową informację na temat zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączeń jednostek gospodarczych umieszczono we Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

**Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

stan na dzień	stan na 31.12.2023	struktura [1]	stan na 31.03.2024	struktura [2]	Zmiana [2-1]
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>538 251</b>	<b>100%</b>	<b>531 185</b>	<b>100%</b>	
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 611	12%	61 106	12%	0%
II Wartości niematerialne	417 538	76%	417 113	78%	2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 500	3%	16 209	3%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 738	1%	1 924	0%	-1%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	3 954	1%	4 130	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	31 105	6%	27 313	5%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 805	1%	3 390	1%	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>380 246</b>	<b>100%</b>	<b>298 414</b>	<b>100%</b>	
I Zapasy	84 378	22%	81 028	27%	5%
II Należności handlowe	148 637	40%	116 811	39%	-1%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	7 283	2%	7 544	3%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 940	3%	12 611	4%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 300	2%	7 203	2%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	28	0%	28	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29 069	8%	46 298	16%	8%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	88 611	23%	26 891	9%	-14%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%

**Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

stan na dzień	stan na 31.12.2023	struktura	stan na 31.03.2024	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
<b>AKTYWA</b>	<b>918 497</b>	<b>100%</b>	<b>829 599</b>	<b>101%</b>	<b>(88 898)</b>	
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>538 251</b>	<b>59%</b>	<b>531 185</b>	<b>64%</b>	<b>(7 066)</b>	<b>5%</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 611	7%	61 106	7%	(1 505)	0%
II Wartości niematerialne	417 538	47%	417 113	52%	(425)	5%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 500	2%	16 209	2%	(291)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 738	0%	1 924	0%	(814)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	3 954	0%	4 130	0%	176	0%

X Umowy o budowę - część długoterminowa	31 105	3%	27 313	3%	(3 792)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 805	0%	3 390	0%	(415)	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>380 246</b>	<b>41%</b>	<b>298 414</b>	<b>37%</b>	<b>(81 832)</b>	<b>-4%</b>
I Zapasy	84 378	9%	81 028	10%	(3 350)	1%
II Należności handlowe	148 637	16%	116 811	14%	(31 826)	-2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	7 283	1%	7 544	1%	261	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 940	1%	12 611	2%	(329)	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 300	1%	7 203	1%	(2 097)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	28	0%	28	0%	-	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29 069	3%	46 298	6%	17 229	3%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	88 611	10%	26 891	3%	(61 720)	-7%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%

**10) stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w bieżącym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych;**

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2024 r. Jednakże w raportach o strategii Grupy Kapitałowej były publikowane szacunki wyników rocznych (EBITDA i wskaźnik zadłużenia finansowego netto).

**11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;**

Powyższe informacje zawarte są we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w pozycji dotyczącej kapitału zakładowego.

**12) zestawienie stanu posiadania akcji Spółki Comp S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;**

**Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania.**

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Ryszard Trepczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Szczepan Strublewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Julian Kutrzeba	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Krystian Brymora	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	2 007	5 017,50	0,037%	0,037%
		273 529	683 822,50	5,01%	5,01%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	1 780	4 450,00	0,0326%	0,0326%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	3 150	7 875,00	0,058%	0,058%

\* Robert Tomaszewski posiada na dzień publikacji raportu:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273 529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273 529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

### • Robert Tomaszewski

#### Na dzień bilansowy 31 marca 2024 roku

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 28 lutego 2024 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o nabyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku nabycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.000 w dniu 26 lutego 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 9/2024 z dnia 28 lutego 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	275 856	5,05%	275 856	5,05%	283 856	5,20%	283 856	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiadał na dzień 26 lutego 2024 r.:

– bezpośrednio 2.068 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,038 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.068 głosom, stanowiących 0,038 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do Spółki wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez Roberta Tomaszewskiego w liczbie 61 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 13/2024 z dnia 18 marca 2024 r., bezpośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	15.03.2024	61	0,001%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	2 068	0,038%	0,038%	2 007	0,037%	0,037%	13/2024	18.03.2024

\* Robert Tomaszewski posiadał na dzień 15 marca 2024 r.:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Udział pośredni oraz bezpośredni:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zbycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zbycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 856	5,20%	283 856	5,20%	283 795	5,20%	283 795	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiadał na dzień 15 marca 2024 r.:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.259 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 14/2024 z dnia 18 marca 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 795	5,20%	283 795	5,20%	275 536	5,04%	275 536	5,04%

\* Robert Tomaszewski posiada na dzień publikacji raportu:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie akcji posiadanych przez akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego.

- **Jarosław Wilk**

#### Na dzień bilansowy 31 marca 2024 roku

W dniu 3 stycznia 2024 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A. zawiadomienie o nabyciu akcji. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 1/2024 z dnia 3 stycznia 2024 roku skorygowanym raportem bieżącego nr 1/2024\_1 z dnia 3 stycznia 2024 roku w związku z wystąpieniem omyłki pisarskiej.

Transakcja została zrealizowana 29 grudnia 2023 roku, w związku z powyższym szczegóły transakcji zostały opisane w Raporcie rocznym R 2023 (raport 16/2024).

Zarząd Comp S.A. poinformował o publikacji Raportu rocznego R2023 w raporcie bieżącym nr 16/2024 z dnia 18 kwietnia 2024 roku.

W dniu 18 marca 2024 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A. zawiadomienie o zbyciu akcji. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 12/2024 z dnia 18 marca 2024 roku.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jarosław Wilk	zbycie akcji	15.03.2024	96	0,002%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jarosław Wilk	3 246	0,059%	0,059%	3 150	0,058%	0,058%	12/2024	18.03.2024

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie akcji posiadanych przez akcjonariusza Pana Jarosława Wilka.

Akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień bilansowy tj. 31 marca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 273 529 akcji Comp S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu (patrz też raport bieżący 2/2017 z dnia 10 lutego 2017 r.) udziałowcami w spółce CE Management Group Sp. z o.o. są m.in. członkowie Zarządu Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer.

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.03.2024 r.		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	169 725	58,48%	169 725	58,48%
Krzysztof Morawski	22 227	7,66%	22 227	7,66%
Andrzej Wawer	23 153	7,98%	23 153	7,98%
Jarosław Wilk	8 883	3,06%	8 883	3,06%

**13) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;**

Informacja dotycząca postępowań sądowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Postępowania sądowe.

14) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności: a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, c) informację o przedmiocie transakcji, d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów, e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta – przy czym, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji;

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej w zakresie działalności handlowej.

15) 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 jest znacząca, z określeniem: a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

#### Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 marca 2024 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Maksymalna kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	Żywiec Investments Holding Sp. z o. o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	31.12.2025
2.	Innowacyjna Platforma Handlu Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 000	30.06.2028
3.	TD Synnex Poland Sp. z o.o.	zamówienia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	43 000	30.04.2024
<b>Razem</b>			<b>74 000</b>	

Na dzień 31 marca 2024 roku kwota poręczeń udzielonych przez Comp S.A. za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. stanowi 7,5% kapitałów własnych Comp S.A.

Wynagrodzenie Spółki za udzielenie poręczeń za I kwartał 2024 roku wyniosło 184 tys. zł.

Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

**16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;**

**Informacja o wynikach Grupy Kapitałowej Comp S.A w pierwszym kwartale 2024 r.**

W I kwartale 2024 r. Grupa Kapitałowa Comp odnotowała o ok. 30% niższe przychody w stosunku do I kwartału 2023 r., co jest zgodne z planem. Efekt wysokiej bazy przychodowej w 2023 roku był skutkiem realizacji kilku znaczących przychodowo kontraktów, w tym m.in. Pomorskie E-zdrowie oraz SDE#4. Jednocześnie w I kwartale 2024 r. EBITDA oraz rentowność jest wyższa niż w analogicznym okresie 2023 r., co wynika z wyższej kontrybucji sprzedaży abonamentowej usług VAS / SaaS oraz realizacji wysoko marżowych kontaktów z dużą ilością usług dodanych, co również jest zgodne z rocznym planem Spółki.

**17) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Grupy Kapitałowej.**

**Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności handlowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

W Grupie Kapitałowej stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorców.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

**Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa stara się zmniejszać ryzyko poprzez wykonywanie transakcji zabezpieczających (forward) dla wybranych kontraktów.

Oprócz zabezpieczeń w postaci transakcji forward stosuje się politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu Grupy Kapitałowej jest nieduże ze względu na skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych bądź produkowanych urządzeniach.

**Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.



Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji, w której oprocentowanie aktywów przewyższałoby oprocentowanie pasywów.

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów, czy w rozwoju własnych produktów.

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

- tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych,
- budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami,
- monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

### **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce**

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

Jednocześnie rynek szeroko rozumianego cyberbezpieczeństwa, który w Segmencie IT COMP jest jedną z głównych specjalizacji, posiada duży potencjał rozwojowy ze względu na między innymi narastające napięcia geopolityczne, które mają pośrednie przełożenie na strategię budżetową klientów. W szczególności dotyczy to infrastruktury (systemy Firewall NG, IPS, AV, ATP, monitorowania SIEM/SOAR oraz usługi świadczone przez Spółkę).

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

### **Ryzyko działalności na rynku regulowanym**

Działalność Spółki uzależniona jest od decyzji regulacyjnych takich jak między innymi: koncesje, certyfikaty, homologacje czy zaświadczenia. W związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia na rynkach, na których są wymagane.

## Ryzyko zmiany ceny

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz obligacji serii C emitowanych przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., które nie zostały spłacone przez emitenta od 2016 r. Szczegółową informację na temat podjętych kroków egzekucyjnych zawarto w raportach okresowych Spółki za odpowiednie okresy sprawozdawcze 2021, 2022 i 2023 r.

## Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. kształtują się następująco:

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,02	1,02
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,8

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Jednostka Dominująca monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Jednostki Dominującej oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki.

WSKAŹNIK	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Zadłużenie finansowe netto	162 994	47 097
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	144 831	28 819
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA	1,43	0,43
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)/ EBITDA	1,27	0,26

Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Spółki i stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów. EBITDA jest wartością annualizowaną za ostatnie 12 miesięcy.

Zadłużenie finansowe netto wraz z „MSSF 16” na koniec I kwartału 2024 roku wzrosło o ok. 115,9 mln zł w stosunku do końca 2023 roku. Zmiana poziomu zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją niskiej bazy z końca roku co do której informowaliśmy, że wynikała ona z wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w końcówce roku. W dacie 31 grudnia 2023 te czynniki obniżyły omawiany wskaźnik, przy czym po uwzględnieniu wszystkich rozliczeń kontraktowych z nimi związanych, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 roku ukształtowałby się na poziomie poniżej 1,35 x EBITDA.

Potwierdzamy skuteczną i stabilną realizację tych celów strategicznych i w związku z tym obniżamy szacunkową prognozę wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości w przedziale od ok. 0,5 do ok. 1.1 x EBITDA na koniec 2024 roku i utrzymanie jej jako wartości docelowej w okresie realizacji strategii.

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów (związanych z możliwością wystąpienia opóźnień płatniczych lub przesunięcia realizacji niektórych kontraktów).

Na bieżąco podejmowane są działania służące zminimalizowaniu ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Mając powyższe na uwadze, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych zdarzeń w istotny sposób ograniczona. Ponadto na wypadek ich wystąpienia Grupa Kapitałowa posiada aktywa, które pozwalają w pełni pokryć wystąpienie ryzyka utraty płynności.

### **Ryzyko związane z sytuacją międzynarodową powstałą w wyniku wojny na Ukrainie**

Informacja dotycząca sytuacji związanej z wojną na Ukrainie oraz ryzyko z tym związane opisane jest w nocie nr 9 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

### **Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Polski**

Informacja dotycząca sytuacji gospodarczej Polski oraz ryzyko z tym związane opisane jest w nocie nr 9 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

### **18) wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W kolejnych kwartałach 2024 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. będzie koncentrować się na działalności w kilku atrakcyjnych niszach rynkowych, bazując na unikalnych kompetencjach oraz wysokich barierach wejścia do każdej z nich:

- bezpieczeństwo elektroniczne oraz informatyczne, stanowiące trzon segmentu IT;
- usługi dla sieci oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja urządzeń fiskalnych, stanowiące trzon segmentu retailowego.

Grupa identyfikuje sprzyjające uwarunkowania zewnętrzne w każdej z głównych nisz swojej działalności: w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, w tym bezpieczeństwa specjalnego, dalszego rozwoju fiskalizacji online, możliwości rozwoju usług dodanych dla małych i średnich detalistów.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2024 i kolejnych okresów są:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT przede wszystkim z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. Realizowane są zamówienia na dostawy produktów i usługi z obszaru bezpieczeństwa dla szeregu największych przedsiębiorstw z sektora energetyki, przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy na różnych etapach postępowań przetargowych i planuje udział w szeregu projektach, w tym prowadzonych w oparciu o prawo zamówień publicznych, których realizacja przypadają będzie na 2024 rok. W roku 2024 pojawiają się szanse dla rynku IT związane z wydatkowaniem środków w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO). W ramach KPO zaplanowane są istotne nakłady na transformację cyfrową, w tym bezpieczeństwo (ok 4,6 mld EUR). Krótka perspektywa ich wykorzystania (do końca 2026 r.) zmusza do niezwłocznego rozpoczęcia ich wydatkowania co już w 2024 roku oznaczać może zwiększone zapotrzebowanie na projekty/usługi IT.
- Dalszy rozwój usług VAS / SaaS oferowanych w modelu abonamentowym.
- Działalność eksportowa w zakresie Systemu Dozoru Elektronicznego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2024	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I KWARTAŁ 2024 R.

## Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

### PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMP S.A.

Spółka Comp S.A. („Spółka”) zastosowała dla niniejszego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I kwartał 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r., poz. 757).

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego.

Kurs EUR przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3009	4,3480
	<i>01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>01.01.2023 do 31.03.2023</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,3211	4,7005

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 20 maja 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2024 r. – 31 marca 2024 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2023 r. – 31 marca 2023 r. w odniesieniu do pozycji:

- Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów,
- Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym,
- Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

oraz stan na 31 marca 2024 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2023 r. oraz na 31 marca 2023 r. dla pozycji bilansowych (Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 marca 2024 r.

## Zasady rachunkowości

Spółka zastosowała dla niniejszego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I kwartał 2024 r. i za porównywalny okres I kwartał 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę w bieżącym okresie nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2023, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

## Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za I kwartał 2024 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za pierwszy kwartał 2024 roku:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań długoterminowych posiadających kowenanty,
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą sposobu ujęcia transakcji sprzedaży oraz leasingu zwrotnego.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki w 2024 roku.

## Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** (obowiązujący od momentu zatwierdzenia do stosowania) – poprawki wprowadzają rozwiązania zwiększające efektywne opodatkowanie największych grup kapitałowych osiągających zyski w różnych jurysdykcjach podatkowych,
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później) – poprawki dotyczą ujawnień na temat umów finansowania dostawców,
- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później) – poprawki wprowadzają rozwiązania w przypadku braku wymienialności walut.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2024 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i wyceny instrumentów finansowych.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2024 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r.

## INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej REGON	522-00-01-694 012499190
BDO	000013641
Strona internetowa	<a href="http://www.comp.com.pl">www.comp.com.pl</a>

**Przedmiotem działalności podstawowej** Comp S.A. wg PKD jest działalność związana z informatyką:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - działalność przeważająca - 62.02.Z,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych - 28.23.Z,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych- 33.13.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania - 46.51.Z,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych - 46.66.Z,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 61.10.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem - 62.01.Z,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi - 62.03.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.09.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych - 95.11.Z.

Przedmiotem działalności drugorzędnej Comp S.A. jest między innymi:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59),
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

Czas trwania Spółki – Comp S.A. zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nowjalis - Członek Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Członek Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 13.654.105,00 zł i dzieli się na 5.461.642 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 461 642
W tym akcje własne*	412 684
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 461 642
Kapitał zakładowy razem	13 654 105,00
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

\* Akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 412.684 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,56% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 412.684 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,56% udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A., które stanowią 12,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 12,44 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 412.684 sztuk	1 031 710,00 zł	7,56%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1 699 097,50 zł	12,71%

\* 149.000 szt. akcji jest przedmiotem zastawu finansowego na rzecz banku jako zabezpieczenie kredytu obrotowego.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka posiadała warunkowe zobowiązanie do emisji akcji związane z programem motywacyjnym dla pracowników opisane w raporcie bieżącym 30/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 r. W związku z Programem na lata 2020-2022 mogło zostać wyemitowane i objęte nie więcej niż 177.545 warrantów subskrypcyjnych serii A. Każdy z Warrantów posiadał uprawnienia do objęcia jednej akcji serii M Spółki. Za okres funkcjonowania Programu Spółka zaoferowała łącznie 25.968 Warrantów. W dniu 29 grudnia 2023 roku posiadacze 8.925 warrantów subskrypcyjnych serii A złożyli Spółce pisemne oświadczenia o wykonaniu przysługujących im praw z warrantów subskrypcyjnych serii A oraz o objęciu Akcji serii M, a także dokonali pełnych wpłat na Akcje serii



M. Jednocześnie prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A, z których do dnia 31 grudnia 2023 r. nie zostało zrealizowane prawo objęcia Akcji serii M, wygasły z upływem 31 grudnia 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) opublikował komunikat o rejestracji 8.925 Akcji serii M w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN: PLCMP0000017 z dniem 18 stycznia 2024 r. Warranty po spełnieniu warunków ich realizacji zostały ujęte w kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję, ale z uwagi na ich liczbę nie wpływa to na ostateczną wartość zysku na akcję Spółki.

W dniu 17 stycznia 2024 roku, w nawiązaniu do raportów bieżących nr 46/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r., nr 2/2024 z dnia 5 stycznia 2024 r., nr 4/2024 z dnia 12 stycznia 2024 r. oraz nr 5/2024 z dnia 15 stycznia 2024 r., Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 17 stycznia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN: PLCMP0000017 z dniem 18 stycznia 2024 r. łącznie 116.341 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja, w tym:

1. 8.925 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja („Akcje serii M”) wyemitowanych w związku z zamianą warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego podstawę stanowiła uchwała nr 32/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. oraz
2. 107.416 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja („Akcje serii N”) wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem Spółki ze spółką Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.

Powyższe oznacza, że spełniony został warunek wprowadzenia z dniem 18 stycznia 2024 r. do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji serii M oraz Akcji serii N.

Zarząd Spółki przekazał informację, że w wyniku rejestracji Akcji serii M w KDPW doszło do zapisania Akcji serii M na rachunku papierów wartościowych 7 uprawnionych uczestników programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 31/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. („Uczestnicy”), którzy w dniu 29 grudnia 2023 r. złożyli Spółce oświadczenia o objęciu Akcji serii M w wykonaniu praw z uprzednio objętych warrantów subskrypcyjnych serii A. Z chwilą zapisania na rachunku, Akcje serii M zostały Uczestnikom skutecznie przyznane w rozumieniu art. 451 § 2 zd. drugie Kodeksu spółek handlowych.

Stosownie do art. 452 § 1 KSH, wraz z zapisaniem Akcji serii M na rachunku nastąpiło nabycie przez Uczestników praw z Akcji serii M i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 13.631.792,50 zł o sumę równą wartości nominalnej Akcji serii M, tj. o 22.312,50 zł, do kwoty 13.654.105,00 zł.

W związku z powyższym:

1. kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 13.654.105,00 zł i składa się z 5.461.642 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda, z czego 8.925 akcji, to Akcje serii M,
2. ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi tym samym 5.461.642.

Ponadto, Spółka przekazała informacje na temat emisji Akcji serii N:

1. Akcje serii N zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji ZUK Elzab S.A. na ustalony dzień referencyjny, tj. 5 stycznia 2024 r., w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący:
  - a) 0,1510 (akcje Comp S.A.) : 1 (akcje ZUK Elzab S.A.) - dla akcji uprzywilejowanych,
  - b) 0,0302 (akcje Comp S.A.) : 1 (akcje ZUK Elzab S.A.) - dla akcji nieuprzywilejowanych.
2. Akcje serii N zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. w dniu 18 stycznia 2024 r.,
3. liczba akcji serii N, które zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A., wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny wynosi 106.993 sztuki,
4. liczba akcji serii N, które nie zostały wydane akcjonariuszom ZUK Elzab S.A. z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 0 sztuk,
5. liczba akcji serii N, które nie zostały wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 423 sztuki. Akcje te zostały w posiadaniu spółki Comp S.A.

Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji serii N wyemitowanych przez Spółkę w ramach oferty publicznej w związku z Połączeniem wyniosła ok. 910.157,00 zł.

Powyższa kwota obejmuje:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii N: ok. 142.740,00 zł,
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł – Spółka nie ponosiła kosztów wynagrodzenia subemitentów, ponieważ nie zawierała umów subemisji w związku z ofertą publiczną Akcji serii N,
- koszty dotyczące sporządzenia dokumentu wyłączeniowego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: ok. 767.417,00 zł,
- koszty promocji oferty publicznej Akcji serii N: 0,00 zł.

Średni koszt przeprowadzenia oferty publicznej przypadający na jedną akcję serii N wyniósł 8,47 zł. Koszty związane z emisją Akcji serii N zostały ujęte jako koszty finansowe.

## SKUP AKCJI WŁASNYCH

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r. oraz 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., zgodnie z którym plan zarządu Spółki zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, tj. kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2024, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka w dniu 15 marca 2024 r. nabyła 117.672 akcji po cenie 143,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100). Tym samym Spółka zrealizowała wypłatę w kwocie 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję na rzecz akcjonariuszy.

Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 294.180,00 zł, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Spółki analizuje stan wolnych środków pieniężnych mając na względzie dalsze zwiększenie kwoty planowanej na wypłaty na rzecz akcjonariuszy, tak by przekroczyć wskazane powyżej kwoty transferu w 2024 r.

## WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
Wartość księgowa	572 882	569 186
Liczba akcji	5 461 642	5 452 717
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>104,89</b>	<b>104,39</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 461 642	5 461 642
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>104,89</b>	<b>104,22</b>

## STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2024 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

## Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2024 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,51%	573 828	10,51%
Perea Capital Partners, LP	302 480	5,54%	302 480	5,54%
Robert Tomaszewski**	275 536	5,04%	275 536	5,04%
Pozostali akcjonariusze	1 535 456	28,11%	1 535 456	28,11%
<b>Łącznie</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>

\* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi z czego:

- Comp S.A. posiada 412.684 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 7,56% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 412.684 głosom stanowiących 7,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 12,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 679.639 głosom stanowiących 12,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zostały zaksięgowane akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze” dostępnego on-line pod adresem: <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/> pod nagłówkiem „Dokumentacja – połączenie z ELZAB, tj. akcje połączeniowe, które nie zostały wydane akcjonariuszom Zakładów Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrzu z uwagi na przyjęty ww. planie połączenia parytet wymiany akcji oraz opisane tamże zaokrąglenie.

\*\* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

### • Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 46/2023 z dnia 29 grudnia 2023 r., nr 2/2024 z dnia 5 stycznia 2024 r., nr 4/2024 z dnia 12 stycznia 2024 r. oraz nr 5/2024 z dnia 15 stycznia 2024 r., w dniu 17 stycznia 2024 roku poinformował, że w dniu 17 stycznia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych z dniem 18 stycznia 2024 r. łącznie 116.341 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym:

- 8.925 akcji zwykłych na okaziciela serii M wyemitowanych w związku z zamianą warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego podstawę stanowiła uchwała nr 32/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r. oraz
- 107.416 akcji zwykłych na okaziciela serii N wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem Spółki ze spółką ZUK Elzab S.A.

Powyższe oznacza, że spełniony został warunek wprowadzenia z dniem 18 stycznia 2024 r. do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii M oraz akcji serii N.

Zarząd Spółki poinformował również w ww. raporcie bieżącym, że w wyniku rejestracji akcji serii M w KDPW doszło do zapisania akcji serii M na rachunku papierów wartościowych 7 uprawnionych uczestników programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 31/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r., którzy w dniu 29 grudnia 2023 r. złożyli Spółce oświadczenia o objęciu akcji serii M w wykonaniu praw z uprzednio objętych warrantów subskrypcyjnych serii A. Z chwilą zapisania na rachunku, akcje serii M zostały Uczestnikom skutecznie przyznane w rozumieniu art. 451 § 2 zd. drugie Kodeksu spółek handlowych (KSH).

Stosownie do art. 452 § 1 KSH, wraz z zapisaniem akcji serii M na rachunku nastąpiło nabycie przez Uczestników praw z akcji serii M i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 13.631.792,50 PLN o sumę równą wartości nominalnej akcji serii M, tj. o 22.312,50 PLN, do kwoty 13.654.105,00 PLN.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 13.654.105,00 PLN i składa się z 5.461.642 akcji, z czego 8.925 akcji, to akcje serii M. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi tym samym 5.461.642.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a co za tym idzie zwiększenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u wszystkich Akcjonariuszy udziałów procentowych akcji w kapitale zakładowym oraz procentowym udziale głosów w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 6/2024 z dnia 17 stycznia 2024 roku.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego*	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego*	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	974 438	17,87%	974 438	17,87%	974 651	17,85%	974 651	17,85%

\* W dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zaksięgowane zostały akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze” dostępnego on-line pod adresem: <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/> pod nagłówkiem „Dokumentacja – połączenie z Elzab, tj. akcje połączeniowe, które nie zostały wydane akcjonariuszom Zakładów Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrze z uwagi na przyjęty ww. planie połączenia parytet wymiany akcji oraz opisane tamże zaokrąglenie.

Zarząd Comp S.A. powiadomił, iż na podstawie przepisu art. 362 § 1 pkt. 5 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwały Nr 30/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Comp S.A. z dnia 30 sierpnia 2020 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych, zmienionej w dniu 30 czerwca 2023 r. uchwałą nr 22/2023 z dnia 30 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka nabyła 117.672 akcji. Przedmiotowe akcje, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie Spółka powiadomiła Komisję Nadzoru Finansowego, że w wyniku przedmiotowego nabycia, doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów przez jednostki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. co najmniej 2% ogólnej liczby głosów.

Przed transakcją Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiadała 974.651 akcji, które stanowiły 17,85% kapitału zakładowego i dawały 974.651 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 17,85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z § 2 pkt. 9 Uchwały nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały walnego zgromadzenia.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 11/2024 z dnia 15 marca 2024 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Comp S.A.	nabycie akcji	15.03.2024	117 672	2,16%

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji własnych	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji własnych	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji własnych	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji własnych	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji własnych
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi, w tym:	974 651	17,85%	974 651	17,85%	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Comp S.A.	295 012	5,41%	295 012	5,41%	412 684	7,56%	412 684	7,56%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	679 639	12,44%	679 639	12,44%	679 639	12,44%	679 639	12,44%

- **Pozostali akcjonariusze spółki Comp S.A.**

Zarząd spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 6/2024 w dniu 17 stycznia 2024 r., o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.

Szczegółowa informacja w tym zakresie zawarta jest w sprawozdaniu finansowym w części „Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających” w punkcie dotyczącym spółki Comp S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a co za tym idzie zwiększenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u wszystkich Akcjonariuszy udziałów procentowych akcji w kapitale zakładowym oraz procentowym udziale głosów w ogólnej liczbie głosów.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zwiększenia kapitału zakładowego
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,74%	1 021 971	18,74%	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,10%	660 048	12,10%	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,52%	573 828	10,52%	573 828	10,51%	573 828	10,51%

Perea Capital Partners, LP	302 480	5,55%	302 480	5,55%	302 480	5,54%	302 480	5,54%
Robert Tomaszewski*	275 856	5,06%	275 856	5,06%	275 856	5,05%	275 856	5,05%
Pozostali akcjonariusze	1 643 673	30,14%	1 643 673	30,14%	1 652 808	30,26%	1 652 808	30,26%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.068 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,038 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.068 głosom, stanowiących 0,038 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.788 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### • Robert Tomaszewski

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 28 lutego 2024 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o nabyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku nabycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.000 w dniu 26 lutego 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 9/2024 z dnia 28 lutego 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	275 856	5,06%	275 856	5,06%	283 856	5,20%	283 856	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.068 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,038 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.068 głosom, stanowiących 0,038 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez Roberta Tomaszewskiego w liczbie 61 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 13/2024 z dnia 18 marca 2024 r., bezpośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcyonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	15.03.2024	61	0,001%

Akcyonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	2 068	0,038%	0,038%	2 007	0,037%	0,037%	13/2024	18.03.2024

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### Udział pośredni oraz bezpośredni

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zbycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zbycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 856	5,20%	283 856	5,20%	283 795	5,20%	283 795	5,20%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 281.788 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,16 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 281.788 głosom, stanowiących 5,16 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 18 marca 2024 r. do wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 8.259 w dniu 15 marca 2024 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 14/2024 z dnia 18 marca 2024 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem nabycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu nabycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu nabycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu nabycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu nabycia akcji
Robert Tomaszewski*	283 795	5,20%	283 795	5,20%	275 536	5,04%	275 536	5,04%

\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

#### Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 092 323	20,00%	1 092 323	20,00%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Generali OFE)	1 021 971	18,71%	1 021 971	18,71%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	660 048	12,09%	660 048	12,09%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	573 828	10,51%	573 828	10,51%
Perea Capital Partners, LP	302 480	5,54%	302 480	5,54%

PKO Bankowy OFE i PKO DFE zarządzane przez PKO Bankowy PTE	275 874	5,05%	275 874	5,05%
Robert Tomaszewski**	275 536	5,04%	275 536	5,04%
Pozostali akcjonariusze	1 259 582	23,06%	1 259 582	23,06%
<b>Łącznie</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 461 642</b>	<b>100,00%</b>

\* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi z czego:

- Comp S.A. posiada 412.684 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 7,56% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 412.684 głosom stanowiących 7,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 12,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 679.639 głosom stanowiących 12,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W dniu 18 stycznia 2024 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki zostały zaksięgowane akcje, o których mowa w pkt. 6.1. dokumentu „Plan połączenia Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze” dostępnego on-line pod adresem: <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-spolki/> pod nagłówkiem „Dokumentacja – połączenie z ELZAB, tj. akcje połączeniowe, które nie zostały wydane akcjonariuszom Zakładów Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrzu z uwagi na przyjęty ww. planie połączenia parytet wymiany akcji oraz opisane tamże zaokrąglenie.

\*\* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,037 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,037 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 273.529 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 273.529 głosom, stanowiących 5,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2024 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- PKO Bankowy OFE i PKO DFE zarządzane przez PKO Bankowy PTE**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W dniu 13 maja 2024 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza PKO BP Bankowy PTE S.A. działającego w imieniu zarządzanych Funduszy Emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE, zawiadomienie o łącznym przekroczeniu przez Fundusze 5% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 18/2024 z dnia 13 maja 2024 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
PKO BP Bankowy PTE SA działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE w tym:				
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>	<i>nabycie akcji</i>	8.05.2024	3 337	0,06%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
PKO BP Bankowy PTE SA działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych tj.: PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE w tym:								
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>	272 537	4,99%	4,99%	275 874	5,05%	5,05%	18/2024	13.05.2024
<i>PKO DFE</i>	267 968	4,91%	4,91%	271 305	4,97%	4,97%		
<i>PKO DFE</i>	4 569	0,08%	0,08%	4 569	0,08%	0,08%		



Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych przez otwarte fundusze emerytalne w raportach rocznych informacjach o strukturze własnych aktywów jak i informacji uzyskanych przez Spółkę bezpośrednio od powszechnych towarzystw emerytalnych,
- liście obecności akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, walnym zgromadzeniu Spółki,
- bezpośrednich informacjach od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki,
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządce oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

Żadna z pozostałych akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych z wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

## INFORMACJE O DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku ze zmianą sposobu ewidencji kosztów działów Badań i Rozwoju dokonano niżej przedstawionej reklasyfikacji danych za I kwartał 2023 roku.

*Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:*

Treść	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	Reklasyfikacja	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023 po przekształceniu
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>11 136</b>	<b>1 092</b>	<b>12 228</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>10 373</b>	<b>(1 092)</b>	<b>9 281</b>

Zmiana nie dotyczy kosztów rozliczanych w ciężar projektów BR.

## ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W pierwszym kwartale 2024 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Zarząd Spółki planuje dalsze działania mające na celu uproszczenie struktury grupy kapitałowej i dalszą optymalizację kosztów prowadzonej działalności. Działania takie mogą polegać m.in. na łączeniu Spółki ze spółkami zależnymi bez emisji nowych akcji. Kryterium biznesowym będzie zamiar konsolidacji pełnej linii biznesowej w jednym podmiocie, a kryterium finansowym zapewnienie wyższej EBITDY i gotówki, czyli głównych celów strategicznych od 2025 roku.

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.

TREŚĆ	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>		
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>100 828</b>	<b>96 298</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	20 702	28 182
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	80 126	68 116
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>69 387</b>	<b>71 372</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	15 912	23 268
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	53 475	48 104
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>31 441</b>	<b>24 926</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 043</b>	<b>2 283</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	52	69
II Inne przychody operacyjne	1 991	2 214
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>13 893</b>	<b>12 228</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>11 114</b>	<b>9 281</b>
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>392</b>	<b>352</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	392	352
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>8 085</b>	<b>5 348</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>16 910</b>	<b>2 836</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	16 910	2 836
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>3 001</b>	<b>3 238</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 001	3 238
<b>K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)</b>	<b>21 994</b>	<b>4 946</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>1 488</b>	<b>969</b>
I Bieżący	728	1 946
II Odroczone	760	(977)
<b>M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)</b>	<b>20 506</b>	<b>3 977</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>		
<b>N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)</b>	<b>20 506</b>	<b>3 977</b>
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu</u></b>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
<b>P Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Q Całkowite dochody ogółem (O+P)</b>	<b>20 506</b>	<b>3 977</b>
<b><u>INFORMACJE DODATOWE</u></b>		
Amortyzacja	6 052	3 901
<b>EBITDA</b>	<b>14 137</b>	<b>9 249</b>
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	20 506	3 977
Średnia ważona liczba akcji	4 535 466	4 771 947
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>4,52</b>	<b>0,83</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 536 210	4 771 947
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>4,52</b>	<b>0,83</b>

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

<b>AKTYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>	<i>stan na 31.03.2023</i>
<b>Aktywa razem</b>		<b>783 817</b>	<b>849 875</b>	<b>772 070</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>				
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	43 814	45 316	38 838
II Wartości niematerialne	2	187 313	188 912	165 032
w tym: wartość firmy		128 737	128 737	128 737
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		304 800	304 800	247 045
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 333	6 093	2 948
VI Aktywa finansowe długoterminowe		23 783	32 178	92 896
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		83	83	83
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		235	929	980
X Pozostałe aktywa długoterminowe		492	566	661
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>217 964</b>	<b>270 998</b>	<b>223 587</b>
I Zapasy		46 394	50 116	46 805
II Należności handlowe		69 954	125 934	103 284
III Pozostałe należności krótkoterminowe		4 881	4 364	22 419
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		1 096	1 066	1 474
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		3 897	6 282	2 693
w tym: bieżące aktywa podatkowe		2 678	3 052	-
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		71 209	59 075	14 222
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		8 117	4 593	8 122
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		12 416	19 568	24 568
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-
<b>PASYWA</b>				
<b>Pasywa razem</b>		<b>783 817</b>	<b>849 875</b>	<b>772 070</b>
<b>A Kapitał własny</b>				
I Kapitał podstawowy		13 654	13 632	14 026
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	290 516	290 516
III Akcje własne		(38 490)	(21 680)	(12 374)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
V Zyski zatrzymane		306 664	286 718	212 970
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>35 785</b>	<b>38 580</b>	<b>49 541</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	16 092	17 635	27 807
II Rezerwy długoterminowe		1 108	1 113	992
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		15 667	16 431	17 086
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	-	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		2 918	3 401	3 656

<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>175 150</b>	<b>242 109</b>	<b>217 391</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	74 263	42 481	72 369
II Rezerwy krótkoterminowe		21 293	20 922	16 498
III Zobowiązania handlowe		31 280	116 229	92 256
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 030	8 765	9 630
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	2 976
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		7 947	7 693	5 726
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	124	60	127
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		34 213	45 959	20 785
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>13 632</b>	<b>290 516</b>	<b>(21 680)</b>	<b>-</b>	<b>286 718</b>	<b>569 186</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 506</b>	<b>20 506</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	20 506	20 506
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	<b>22</b>	<b>538</b>	<b>(16 810)</b>	<b>-</b>	<b>(560)</b>	<b>(16 810)</b>
- emisja akcji	22	-	-	-	-	22
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	(16 827)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	17
- rozliczenie warrantów	-	538	-	-	(560)	(22)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 654</b>	<b>291 054</b>	<b>(38 490)</b>	<b>-</b>	<b>306 664</b>	<b>572 882</b>

*Dane porównywalne:*

<i>rok 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.12.2023</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(12 374)</b>	<b>-</b>	<b>208 993</b>	<b>501 161</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 855</b>	<b>41 855</b>
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	41 855	41 855
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	<b>(394)</b>	<b>-</b>	<b>(9 306)</b>	<b>-</b>	<b>35 870</b>	<b>26 170</b>
- emisja akcji	269	-	-	-	-	269
- umorzenie akcji własnych	(663)	-	21 220	-	(20 557)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(30 526)	-	-	(30 526)
- połączenie	-	-	-	-	55 867	55 867
- warranty	-	-	-	-	560	560
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 632</b>	<b>290 516</b>	<b>(21 680)</b>	<b>-</b>	<b>286 718</b>	<b>569 186</b>

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(12 374)</b>	<b>-</b>	<b>208 993</b>	<b>501 161</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 977</b>	<b>3 977</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	3 977	3 977
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 026</b>	<b>290 516</b>	<b>(12 374)</b>	<b>-</b>	<b>212 970</b>	<b>505 138</b>

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres bieżący od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>20 506</b>	<b>3 977</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(48 030)</b>	<b>(2 333)</b>
1 Amortyzacja	6 052	3 901
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35	6
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(14 255)	560
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(50)	(69)
5 Zmiana stanu rezerw	366	1 044
6 Zmiana stanu zapasów	3 716	14 287
7 Zmiana stanu należności	57 798	(5 026)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(88 486)	(31 373)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 356)	15 342
10 Podatek odroczonej	760	(977)
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	728	1 946
12 Podatek zapłacony	(338)	(2 061)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	87
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(27 524)</b>	<b>1 644</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>16 080</b>	<b>3 946</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	3 936
2 Z aktywów finansowych	16 003	10
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	15 000	-
- spłata udzielonych pożyczek	108	-
- odsetki	81	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	814	-
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>4 694</b>	<b>9 418</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 594	2 080
2 Na aktywa finansowe	3 100	7 215
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	3 100	7 215
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	123
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>11 386</b>	<b>(5 472)</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>42 927</b>	<b>25 953</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	67	-
2 Kredyty i pożyczki	42 860	25 953
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>33 941</b>	<b>26 358</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	16 827	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4 Spłaty kredytów i pożyczek	12 663	21 969
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 069	1 352
8 Odsetki	2 382	3 037
9 Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 986</b>	<b>(405)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(7 152)</b>	<b>(4 233)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(7 152)</b>	<b>(4 233)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>19 568</b>	<b>28 801</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>12 416</b>	<b>24 568</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



## Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

### NOTA NR 1 ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem*</i>
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>3 325</b>	<b>58 686</b>	<b>20 972</b>	<b>15 453</b>	<b>14 341</b>	<b>21 919</b>	<b>134 696</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>117</b>	<b>1 097</b>	<b>231</b>	<b>227</b>	<b>281</b>	<b>33</b>	<b>1 986</b>
a) Zakup	-	-	212	-	217	25	454
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	19	-	64	8	91
c) Aktualizacja wartości	117	1 097	-	86	-	-	1 300
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	141	-	-	141
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>19</b>	<b>409</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>691</b>
a) Sprzedaż	-	-	15	96	-	-	111
b) Likwidacja	-	-	4	-	77	-	81
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	115	-	115
d) Rozliczenie umów leasingu	-	71	-	313	-	-	384
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 442</b>	<b>59 712</b>	<b>21 184</b>	<b>15 271</b>	<b>14 430</b>	<b>21 952</b>	<b>135 991</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 905</b>	<b>34 902</b>	<b>15 802</b>	<b>6 574</b>	<b>11 147</b>	<b>19 269</b>	<b>89 599</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>115</b>	<b>1 565</b>	<b>419</b>	<b>681</b>	<b>303</b>	<b>239</b>	<b>3 322</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	115	1 565	419	681	303	239	3 322
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>16</b>	<b>337</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>537</b>
a) Sprzedaż	-	-	12	74	-	-	86
b) Likwidacja	-	-	4	-	77	-	81
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	57	-	57
d) Rozliczenie umów leasingu	-	50	-	263	-	-	313
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>2 020</b>	<b>36 417</b>	<b>16 205</b>	<b>6 918</b>	<b>11 316</b>	<b>19 508</b>	<b>92 384</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 422</b>	<b>23 295</b>	<b>4 979</b>	<b>8 353</b>	<b>3 114</b>	<b>2 444</b>	<b>43 607</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 160 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem*</i>
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>3 316</b>	<b>53 973</b>	<b>14 360</b>	<b>12 270</b>	<b>12 467</b>	<b>14 620</b>	<b>111 006</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>20</b>	<b>626</b>	<b>695</b>	<b>494</b>	<b>193</b>	<b>53</b>	<b>2 081</b>
a) Zakup	-	-	75	-	158	4	237
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	569	-	35	49	653
c) Aktualizacja wartości	20	626	-	24	-	-	670
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	51	470	-	-	521
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>11</b>	<b>139</b>	<b>72</b>	<b>233</b>	<b>1 058</b>	<b>-</b>	<b>1 513</b>
a) Sprzedaż	-	-	17	233	-	-	250
b) Likwidacja	-	-	55	-	1 053	-	1 108
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	7	-	-	-	-	7
e) Pozostałe - indeksacja	11	132	-	-	-	-	143
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 325</b>	<b>54 460</b>	<b>14 983</b>	<b>12 531</b>	<b>11 602</b>	<b>14 673</b>	<b>111 574</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 477</b>	<b>28 599</b>	<b>11 776</b>	<b>6 039</b>	<b>11 734</b>	<b>13 408</b>	<b>73 033</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>108</b>	<b>1 160</b>	<b>293</b>	<b>479</b>	<b>109</b>	<b>122</b>	<b>2 271</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	108	1 160	293	479	109	122	2 271
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>70</b>	<b>142</b>	<b>1 059</b>	<b>-</b>	<b>1 274</b>
a) Sprzedaż	-	-	15	142	-	-	157
b) Likwidacja	-	-	55	-	1 053	-	1 108
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	3	-	-	-	-	3
e) Pozostałe	-	-	-	-	1	-	1
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>1 585</b>	<b>29 756</b>	<b>11 999</b>	<b>6 376</b>	<b>10 784</b>	<b>13 530</b>	<b>74 030</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 740</b>	<b>24 704</b>	<b>2 984</b>	<b>6 128</b>	<b>818</b>	<b>1 143</b>	<b>37 517</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 8 tys. zł.

**Leasing**

W Spółce leasinguje się wiele aktywów, w tym grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej.

POZYCJA	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	23 454	24 325
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	23 614	24 124

*Prawo do użytkowania składnika aktywów*

<i>1 kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 370</b>	<b>15 410</b>	<b>365</b>	<b>7 180</b>	<b>24 325</b>
a) Zwiększenia	117	1 097	-	227	1 441
- indeksacja	117	1 083	-	-	1 200
- przedłużenie umowy	-	14	-	86	100
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	141	141
b) Zmniejszenia	115	1 427	53	717	2 312
- amortyzacja	115	1 406	53	497	2 071
- rozliczenie umów leasingu	-	21	-	220	241
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 372</b>	<b>15 080</b>	<b>312</b>	<b>6 690</b>	<b>23 454</b>

*Dane porównywalne:*

<i>1 kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 789</b>	<b>17 532</b>	<b>12</b>	<b>4 669</b>	<b>24 002</b>
a) Zwiększenia	20	626	51	494	1 191
- indeksacja	20	547	-	-	567
- przedłużenie umowy	-	79	-	24	103
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	51	470	521
b) Zmniejszenia	118	1 160	3	446	1 727
- amortyzacja	107	1 023	3	363	1 496
- rozliczenie umów leasingu	-	5	-	83	88
- pozostałe	11	132	-	-	143
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 691</b>	<b>16 998</b>	<b>60</b>	<b>4 717</b>	<b>23 466</b>

*Zobowiązania z tytułu leasingu*

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
a) w okresie 1 roku	9 209	9 254
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	17 755	19 235
c) Powyżej 5 lat	-	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>26 964</b>	<b>28 489</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
a) Krótkoterminowe	7 947	7 693
b) Długoterminowe	15 667	16 431
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>23 614</b>	<b>24 124</b>

## NOTA NR 2

## ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>66 975</b>	<b>5 881</b>	<b>128 737</b>	<b>23 925</b>	<b>20 649</b>	<b>32 462</b>	<b>8 032</b>	<b>266 012</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>34</b>	<b>1 073</b>	-	<b>21</b>	<b>21</b>	-	<b>37</b>	<b>1 165</b>
a) Zakupy	-	-	-	21	21	-	37	58
b) Wytworzenie	-	1 073	-	-	-	-	-	1 073
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	34	-	-	-	-	-	-	34
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>34</b>	-	-	-	-	-	<b>34</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	34	-	-	-	-	-	34
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>67 009</b>	<b>6 920</b>	<b>128 737</b>	<b>23 946</b>	<b>20 670</b>	<b>32 462</b>	<b>8 069</b>	<b>267 143</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>48 341</b>	<b>1</b>	-	<b>21 029</b>	<b>17 984</b>	-	<b>6 769</b>	<b>76 140</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>2 357</b>	-	-	<b>317</b>	<b>196</b>	-	<b>56</b>	<b>2 730</b>
a) Odpis bieżący	2 357	-	-	317	196	-	56	2 730
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>50 698</b>	<b>1</b>	-	<b>21 346</b>	<b>18 180</b>	-	<b>6 825</b>	<b>78 870</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>16 311</b>	<b>6 739</b>	<b>128 737</b>	<b>2 600</b>	<b>2 490</b>	<b>32 462</b>	<b>464</b>	<b>187 313</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 6 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>40 550</b>	<b>2 696</b>	<b>128 737</b>	<b>16 516</b>	<b>16 516</b>	<b>19 104</b>	<b>7 815</b>	<b>215 418</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>608</b>	<b>816</b>	-	<b>1 083</b>	<b>1 083</b>	-	<b>219</b>	<b>2 726</b>
a) Zakupy	-	-	-	1 013	1 013	-	219	1 232
b) Wytworzenie	-	816	-	-	-	-	-	816
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	608	-	-	-	-	-	-	608
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	70	70	-	-	70
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>608</b>	-	-	-	-	<b>70</b>	<b>678</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	608	-	-	-	-	-	608
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	70	70
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>41 158</b>	<b>2 904</b>	<b>128 737</b>	<b>17 599</b>	<b>17 599</b>	<b>19 104</b>	<b>7 964</b>	<b>217 466</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>28 930</b>	<b>1</b>	-	<b>14 561</b>	<b>14 561</b>	-	<b>6 352</b>	<b>49 844</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>1 208</b>	-	-	<b>108</b>	<b>108</b>	-	<b>314</b>	<b>1 630</b>
a) Odpis bieżący	1 208	-	-	108	108	-	314	1 630
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>30 138</b>	<b>1</b>	-	<b>14 669</b>	<b>14 669</b>	-	<b>6 666</b>	<b>51 474</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	<b>780</b>	<b>960</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>11 020</b>	<b>2 723</b>	<b>128 737</b>	<b>2 930</b>	<b>2 930</b>	<b>19 104</b>	<b>518</b>	<b>165 032</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 1.240 tys. zł.

**NOTA NR 2A****WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA**

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
Wartość firmy z połączeń	128 737	128 737
<b>Razem</b>	<b>128 737</b>	<b>128 737</b>

<b>ZNAKI FIRMOWE</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
Znak firmowy Novitus oraz Elzab	32 462	32 462
<b>Razem</b>	<b>32 462</b>	<b>32 462</b>

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek, co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek, a nie ich zaniechanie po określonym czasie, zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

<b>KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
Segment IT	-	-
Segment Retail	6 739	5 700
<b>Razem</b>	<b>6 739</b>	<b>5 700</b>

**Testy na utratę wartości**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

**NOTA NR 3****DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały Nr 30/2022 wyraziło zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej „ZCP”) – Pionu rozwiązań systemowych działającego w ramach segmentu IT Comp, na rzecz spółki zależnej – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 100% udziałów. Uchwała określa wartość transakcji oraz składniki ZCP.

W dniu 30 września 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.079 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 4.158 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 2.079 tysięcy zł.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 37.654 tysięcy zł w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Pion rozwiązań systemowych, w skład którego weszły składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Pionu.

Nadwyżka ponad wartość nominalną objętych udziałów w kwocie 35.575 tysięcy zł została przeniesiona na kapitał zapasowy spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W związku ze zbyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółka dokonała rozliczenia wartości firmy w kwocie 36.825 tys. zł. W sprawozdaniu Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Spółki odpis wartości firmy został zaprezentowany per saldo z wynikiem na rozliczeniu wartości objętych udziałów w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. oraz wartości wydanych aktywów netto ZCP.

W I kwartale 2024 roku, w ramach działalności zaniechanej zaprezentowano przychody i koszty wynikające z rozliczenia kontraktów handlowych wchodzących w skład ZCP, co do których Spółka nie uzyskała zgody osób trzecich na formalnoprawne przeniesienie praw i obowiązków wynikających z zawartych umów handlowych, uwzględniając jednocześnie przeniesienie ekonomicznych skutków realizacji transakcji na rzecz spółki nabywającej ZCP.

<b>PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
Przychody ogółem	2 544	41 736
Koszty ogółem	2 544	41 736
<b>Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	-	-

W I kwartale 2024 roku przepływy środków pieniężnych związane z działalnością zaniechaną w całości dotyczą przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Wartość przepływów środków pieniężnych netto z działalności zaniechanej za I kwartał 2024 wynosi 0.

#### NOTA NR 4

#### INSTRUMENTY FINANSOWE

##### Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Comp S.A. kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami i zobowiązaniami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów i zobowiązań finansowych.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone i gwarancje finansowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 marca 2024 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

Ponadto Spółka dokonała analizy wystąpienia potencjalnych strat kredytowych na udzielonych pożyczkach i gwarancjach finansowych dla jednostek powiązanych. Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy Zarząd nie widzi konieczności dokonywania korekt z tego tytułu w Sprawozdaniu Finansowym.

W pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w wartości zamortyzowanego kosztu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Akcje notowane	2	2
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>179 553</b>	<b>239 995</b>
Pożyczki udzielone	93 068	88 515
Należności handlowe	69 954	125 934
Pozostałe należności *	2 193	3 242
Środki pieniężne **	14 338	22 304
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>179 555</b>	<b>239 997</b>

\* Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość przekazanych zaliczek oraz kaucji z umów o budowę.

\*\* Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość środków pieniężnych niepłynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>145 671</b>	<b>200 903</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	90 355	60 116
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 614	24 124
Zobowiązania handlowe *	31 100	116 203
Pozostałe zobowiązania finansowe	602	460
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>145 671</b>	<b>200 903</b>

\* Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość zaliczek otrzymanych na dostawy.

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

### Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 31.03.2024

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	2	2	2	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2023

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	2	2	2	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

### Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (Poziom 1). W pozostałych przypadkach wartość godziwa jest ustalana przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne (Poziom 2) lub nie są obserwowalne (Poziom 3).



Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową, a transakcyjną. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Kapitał Własny

<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 617</b>	<b>(64)</b>	-	-	<b>351</b>	<b>194</b>	-	<b>2 098</b>
Pożyczki udzielone	1 616	-	-	-	(35)	(2)	-	1 579
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 616	-	-	-	(35)	(2)	-	1 579
Należności handlowe i pozostałe należności	(11)	(64)	-	-	582	196	-	703
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	209	-	209
Środki pieniężne	12	-	-	-	(196)	-	-	(184)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(2 257)</b>	-	-	-	<b>(700)</b>	<b>(144)</b>	-	<b>(3 101)</b>
Kredyty bankowe	(1 691)	-	-	-	-	(121)	-	(1 812)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(560)	-	-	-	5	-	-	(555)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(6)	-	-	-	(705)	(23)	-	(734)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>2 481</b>	<b>30</b>	-	-	<b>(69)</b>	<b>209</b>	-	<b>2 651</b>
Pożyczki udzielone	2 498	-	-	-	(6)	-	-	2 492
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	2 498	-	-	-	(6)	-	-	2 492
Należności handlowe i pozostałe należności	(27)	30	-	-	(192)	209	-	20
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	209	-	209
Środki pieniężne	10	-	-	-	129	-	-	139
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>(111)</b>	-	-	-	-	<b>(111)</b>
Instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	(111)	-	-	-	-	(111)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(2 817)</b>	-	-	-	<b>187</b>	<b>(246)</b>	-	<b>(2 876)</b>
Kredyty bankowe	(2 109)	-	-	-	-	(212)	-	(2 321)
Pożyczki uzyskane	(115)	-	-	-	-	-	-	(115)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(115)	-	-	-	-	-	-	(115)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(584)	-	-	-	3	-	-	(581)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(9)	-	-	-	184	(34)	-	141

## NOTA NR 5

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2024
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	30 657
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	23 318
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000***	24 628
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.09.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000****	6 800
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	321
Kredyt wielocelowy ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	14 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	27.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	2 030
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	2 568
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****</b>						<b>151 000</b>	<b>90 322</b>

\* Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\* Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank S.A.

\*\*\*\* Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 14 mln z przeznaczeniem na kredyty obrotowe: kredyt odnawialny 1 do kwoty 14 mln zł na finansowanie kontraktów oraz kredyt odnawialny 2 do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów sublimit do 5 mln zł.

\*\*\*\*\* Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2023
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	3 602
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	7 835
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000***	26 300
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.09.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000***	10 100
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt wielocelowy ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	14 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym *****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	27.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 208
Kredyt w rachunku bieżącym *****	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 274
Faktoring *****	PKO Faktoring S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	Czas nieokreślony	-	4 000	1 734
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****</b>						<b>155 000</b>	<b>60 053</b>

\* Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\* Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limitcie wierzytelności w mBank S.A.

\*\*\*\* Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 14 mln z przeznaczeniem na kredyty obrotowe: kredyt odnawialny 1 do kwoty 14 mln zł na finansowanie kontraktów oraz kredyt odnawialny 2 do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów sublimit do 5 mln zł.

\*\*\*\*\* Kredyty i faktoring przejęte w ramach połączenia Comp S.A. ze spółką ZUK Elzab S.A. w dniu 29 grudnia 2023 roku.

\*\*\*\*\* Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

## FAKTORING

W dniu 23 grudnia 2020 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego linia faktoringowa nie była wykorzystywana.

W dniu 2 lutego 2021 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 7 mln zł, z zastrzeżeniem, że łączne zaangażowanie z tytułu umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku pomiędzy stronami nie może przekroczyć łącznej kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W dniu 4 marca 2021 roku zawarto aneksy do umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku zmieniające numer rachunku do spółat.

W wyniku połączenia z dnia 29 grudnia 2023 roku Comp S.A. przejął zobowiązania z tytułu umowy faktoringu z regresem bez przejęcia ryzyka podpisanej przez spółkę ZUK ELZAB S.A. z PKO Faktoring S.A. do kwoty limitu 4 mln zł. Umowa faktoringu podpisana na czas nieokreślony została wypowiedziana oraz zamknięta z dniem 31 stycznia 2024 roku.

## KREDYTY INWESTYCYJNE

Na dzień publikacji Comp S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych.

## WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2024 roku wobec banków finansujących wypełnione zostały wymagane kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu,
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji Spółki,
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku,
- dotrzymanie poziomu wskaźnika kapitalizacji,
- dotrzymanie poziomu wskaźnika obsługi długu,
- dotrzymanie poziomu wskaźnika zadłużenia,
- wskaźnik płynności bieżącej.

Nie zostały zachowane następujące kowenanty:

- wskaźnik obsługi długu liczony od wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy.

Przełamanie wyżej wymienionego kowenantu spowodowane było w głównej mierze wystąpieniem zdarzeń jednorazowych mających wpływ na wynik netto roku 2023, nie będących zdarzeniami o charakterze gotówkowym. Informowaliśmy o nich w formie raportu bieżącego nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku dotyczącego aktualizacji parametrów strategii COMP 2025 Next Generation, w którym po przeglądzie linii produktowych, analizie rynkowej oraz zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami. W konsekwencji wprowadzenia takiego modelu współpracy nastąpiło zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu.

Spółka zwróciła się do BNP Paribas Bank Polska S.A. z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe przełamanie ww. wskaźnika, co jest aktualnie procedowane przez bank. Zgodnie z dokumentem wystawionym w dniu 08 kwietnia 2024 roku, BNP Paribas Bank Polska S.A. zaakceptował fakt przełamania ww. wskaźnika na koniec roku 2023. Przełamany wskaźnik obliczany jest na podstawie danych za „ostatnie 12 miesięcy wstecz licząc od dnia bilansowego” dlatego otrzymana zgoda dotyczyła również danych mających istotny wpływ na wynik wskaźnika za pierwszy kwartał 2024 roku.

Mając powyższe na uwadze, pomimo przełamania opisanego wskaźnika, Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE**

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2024
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 628
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 077 (w tym 4 tys. USD)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	-

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2023
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	02.05.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 448
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 499 (w tym 4 tys. USD)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	18.04.2024	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	-

**NOTA NR 6****ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Na dzień publikacji Comp S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

## NOTA NR 7 ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2023.

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 804</b>	-
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 804</b>	-

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 041</b>	<b>1 973</b>
a) Zwiększenia	187	14
- utworzenie odpisu	187	14
b) Zmniejszenia	540	291
- rozwiązanie odpisu	157	290
- wykorzystanie odpisu	383	-
- inne	-	1
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 688</b>	<b>1 696</b>

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 273</b>	<b>973</b>
a) Zwiększenia	142	20
- utworzenie odpisu	142	20
b) Zmniejszenia	72	54
- rozwiązanie odpisu	65	54
- inne	7	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 343</b>	<b>939</b>

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 477</b>	<b>982</b>
a) Zwiększenia	42	109
- utworzenie odpisu	42	109
b) Zmniejszenia	52	87
- rozwiązanie odpisu	52	87
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 467</b>	<b>1 004</b>

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 564</b>	-
a) Zwiększenia	8	-
- utworzenie odpisu	8	-
b) Zmniejszenia	7	-
- rozwiązanie odpisu	7	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 565</b>	-



ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 691</b>	<b>9 861</b>
a) Zwiększenia	195	209
- utworzenie odpisu	195	209
b) Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 886</b>	<b>10 070</b>

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 113</b>	<b>991</b>
a) Zwiększenia	-	1
- inne zwiększenia	-	1
b) Zmniejszenia	5	-
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	5	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 108</b>	<b>992</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>20 922</b>	<b>15 455</b>
a) Zwiększenia	7 905	9 358
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 603	1 470
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 989	1 824
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 284	6 064
- inne zwiększenia	29	-
b) Zmniejszenia	7 534	8 315
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 004	858
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 762	2 548
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	764	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 725	4 906
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	106	-
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	14	-
- inne zmniejszenia	159	3
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 293</b>	<b>16 498</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 887</b>	<b>793</b>
a) Zwiększenia	229	469
- utworzenie	229	469
b) Zmniejszenia	6 575	856
- wykorzystanie	6 575	856
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>541</b>	<b>406</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 195</b>	<b>437</b>
a) Zwiększenia	624	566
- utworzenie	624	566
b) Zmniejszenia	1 181	222
- wykorzystanie	1 171	222
- rozwiązanie	10	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 638</b>	<b>781</b>

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej per saldo. W poniższych tabelach prezentujemy osobno aktywa i rezerwy z tego tytułu dla pełniejszej informacji.

<b>KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 557	12 642
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 224	6 549
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 333	6 093
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>12 642</b>	<b>10 262</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	12 642	10 238
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 249</b>	<b>4 383</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 249	4 383
- utworzenie rezerw i odpisów	1 520	2 160
- niewypłacone wynagrodzenia	59	3
- koszty przyspieszonej amortyzacji	22	23
- naliczone odsetki	2	28
- inne	646	2 169
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3 334</b>	<b>5 617</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 334	5 593
- rozwiązanie rezerw	1 530	1 647
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	146	103
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	-	217
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	4
- zrealizowanie naliczonych odsetek	5	9
- inne	1 653	3 613
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	24
<b>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>11 557</b>	<b>9 028</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 557	9 028
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

<b>ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>6 549</b>	<b>8 292</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 929	6 649
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 643
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>355</b>	<b>1 203</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	355	1 203
- amortyzacji majątku trwałego	12	37
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	45	340
- inne	298	826
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>680</b>	<b>3 415</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	680	3 392
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	132	1 794
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	81	716
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	-	15
- inne	464	864
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	23
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>6 224</b>	<b>6 080</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 604	4 460
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620

**NOTA NR 8****ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH**

Na dzień 31 marca 2024 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 90.706 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 1.241 tys. zł, głównie z tytułu spadku wartości udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu.

**Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.**

Stan na 31 marca 2024 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Maksymalna kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	Żywiec Investments Holding Sp. z o. o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	31.12.2025
2.	Innowacyjna Platforma Handlu Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 000	30.06.2028
3.	TD Synnex Poland Sp. z o.o.	zamówienia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	43 000	30.04.2024
<b>Razem</b>			<b>74 000</b>	

Na dzień 31 marca 2024 roku kwota poręczeń udzielonych przez Comp S.A. za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. stanowi 7,5% kapitałów własnych Comp S.A.

Wynagrodzenie Spółki za udzielenie poręczeń za I kwartał 2024 roku wyniosło 184 tys. zł.

Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

## **NOTA NR 9**

### **OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ**

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności handlowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

W Spółce stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorców.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami dotyczy głównie pożyczek udzielonych spółkom zależnym, których spłata zabezpieczona jest weksłami.

W odniesieniu do aktywów finansowych Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

#### **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Spółki. Spółka stara się zmniejszać ryzyko poprzez wykonywanie transakcji zabezpieczających (forward) dla wybranych kontraktów.

Oprócz zabezpieczeń w postaci transakcji forward stosuje się politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu Spółki jest nieduże ze względu na skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Spółce jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych bądź produkowanych urządzeniach.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

### Ryzyko zmiany ceny

Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz obligacji serii C emitowanych przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., które nie zostały spłacone przez emitenta od 2016 r. Szczegółową informację na temat podjętych kroków egzekucyjnych zawarto w raportach okresowych Spółki za odpowiednie okresy sprawozdawcze 2021, 2022 i 2023 r.

### Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Spółki Comp S.A. kształtują się następująco:

<b>WSKAŹNIKI</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Spółka monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Spółki oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki.

Spółka Comp S.A. monitoruje ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów (związanych z możliwością wystąpienia opóźnień płatniczych lub przesunięcia realizacji niektórych kontraktów).

Na bieżąco podejmowane są działania służące zminimalizowaniu ryzyka utraty płynności przez Spółkę. Spółka jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Mając powyższe na uwadze, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych zdarzeń w istotny sposób ograniczona. Ponadto na wypadek ich wystąpienia Spółka posiada aktywa, które pozwalają w pełni pokryć wystąpienie ryzyka utraty płynności.

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 092	17 635
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>16 092</b>	<b>17 635</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 860	11 603
b) Powyżej 3 do 5 lat	3 807	4 828
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>15 667</b>	<b>16 431</b>

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE – nie wystąpiły**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	1 862	3 642
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36 661	3 668
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31 540	14 291
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 200	20 880
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>74 263</b>	<b>42 481</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	19 313	77 704
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 092	21 409
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	42	83
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	98	85
e) Powyżej 1 roku	82	136
f) Zobowiązania przeterminowane	653	16 812
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>31 280</b>	<b>116 229</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	652	651
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 665	1 565
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 024	1 900
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 606	3 577
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>7 947</b>	<b>7 693</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	104	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>124</b>	<b>60</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.03.2024</i>	<i>stan na 31.12.2023</i>
a) Do 1 miesiąca	7 965	7 500
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	842	7 527
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 593	13 505
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 781	17 370
e) Zobowiązania przeterminowane	32	57
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>34 213</b>	<b>45 959</b>

Wg szacunków Zarządu, Spółka Comp S.A. jest w stanie wywiązywać się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd nie przewiduje ryzyka utraty płynności w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

## **Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Comp S.A.**

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comp S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Comp S.A. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comp S.A. nie prowadzi działalności na terytorium Federacji Rosyjskiej i nie współpracuje z podmiotami lub na rzecz tych podmiotów, o których mowa w art. 5k rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 229 z 31.7.2014, str. 1), dalej: rozporządzenie 833/2014, w brzmieniu nadanym rozporządzeniem Rady (UE) 2022/576 w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 111 z 8.4.2022, str. 1) tzn.:

- a) obywateli rosyjskich lub osób fizycznych lub prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji,
- b) osób prawnych, podmiotów lub organów, do których prawa własności bezpośrednio lub pośrednio w ponad 50 % należą do podmiotu, o którym mowa w lit. a) niniejszego ustępu,
- c) osób fizycznych lub prawnych, podmiotów lub organów działających w imieniu lub pod kierunkiem podmiotu, o którym mowa w lit. a) lub b) niniejszego ustępu, w tym podwykonawców, dostawców lub podmiotów, na których zdolności polega się w rozumieniu dyrektyw w sprawie zamówień publicznych, w przypadku gdy przypada na nich ponad 10 % wartości zamówienia.

Jednak konflikt toczony na Ukrainie może mieć dalszy wpływ na logistykę i dostępność niektórych materiałów, jak też na sprzedaż usług i produktów Spółki, ze względu na możliwe ograniczanie działalności gospodarczej przez niektóre przedsiębiorstwa, a w efekcie narastania negatywnych efektów wdrożonych sankcji, także zamykania działalności, bankructw i upadłości firm w wybranych branżach.

Spółka do momentu wybuchu konfliktu dostarczała swoje produkty na rynek ukraiński (nieznaczna skala obrotów – ok 0,3 mln złotych rocznie), początkowo wybuch wojny wstrzymał eksport na tym kierunku, lecz obecnie jest już on ponownie kontynuowany.

### **Informacja o wpływie sytuacji gospodarczej Polski na wyniki finansowe Comp S.A.**

I kwartał 2024 r. nie przyniósł istotnej zmiany w otoczeniu gospodarczym Grupy. Pozytywna informacja o odblokowaniu dostępu do środków z KPO, które w dłuższym okresie powinna wspierać popyt zarówno w segmencie korporacji i dużych podmiotów instytucjonalnych, jak i małych i średnich przedsiębiorców. Pozytywne tendencje są jednak w części niwelowane, co jest widoczne m.in. w mierzonym przez GUS wskaźniku ogólnego klimatu koniunktury, który na początku roku 2024 był wyższy niż pod koniec roku 2023, ale wciąż przyjmuje on wartości ujemne, szczególnie w przetwórstwie przemysłowym czy budownictwie. Objawia się to m.in. w proporcji otwieranych i likwidowanych działalności gospodarczych. W 2023 roku ujemny bilans ilości firm zarejestrowanych w CEIDG pokazywał, że wskaźnik koniunktury silnie wpływał na decyzje inwestycyjne przedsiębiorców. W porównaniu z 2022 rokiem liczba zawieszonych działalności gospodarczej wzrosła wówczas o 61 proc., a w porównaniu z okresem przed pandemią – o blisko 250 proc.

### **NOTA NR 10**

#### **INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI**

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

### **NOTA NR 11**

#### **INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁY PNIĘŻNE**

W raportowanym okresie nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w tym w szczególności dotyczącymi sytuacji międzynarodowej związanej z wojną na Ukrainie.

**NOTA NR 12****INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2023. Jednocześnie Spółka realizuje transfer do akcjonariuszy w postaci skupu akcji własnych.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r. oraz 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., zgodnie z którym plan zarządu Spółki zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, tj. kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2024, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 29 lutego 2024 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 10/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., Spółka w dniu 15 marca 2024 r. nabyła 117.672 akcji po cenie 143,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100). Tym samym Spółka zrealizowała wypłatę w kwocie 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję na rzecz akcjonariuszy.

Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 294.180,00 zł, stanowią 2,16% kapitału zakładowego i dają 117.672 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 1.092.323 akcji, które stanowią 20,00% kapitału zakładowego i dają 1.092.323 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 20,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Spółki analizuje stan spodziewanych wolnych środków pieniężnych mając na względzie dalsze zwiększenie kwoty planowanej na wypłaty na rzecz akcjonariuszy, tak by przekroczyć wskazane powyżej kwoty transferu w 2024 r.

**NOTA NR 13****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2024 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>5 731</b>	<b>1 996</b>	<b>3 649</b>	<b>97 238</b>	<b>1 306</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>5 731</b>	<b>1 996</b>	<b>3 649</b>	<b>97 238</b>	<b>1 299</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	4 872	1 297	1 670	1 231	984
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	-	1 805	86 348	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	20	16	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	698	-	-	314
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	4	-	134	7 536	-
<i>Micra Metripod KFT</i>	754	1	-	594	1
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	-	20	1 448	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	101	-	-	65	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<i>Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	4



Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>9 810</b>	<b>21 793</b>	<b>4 543</b>	<b>93 450</b>	<b>5 223</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>9 810</b>	<b>21 793</b>	<b>4 523</b>	<b>93 450</b>	<b>5 210</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	687	14 828	1 645	1 315	4 758
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	42	1 000	2 160	83 535	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	41	9	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	552	-	-	439
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	-	-	128	5 943	-
<i>Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	8 963	5 413	549	-	-
<i>Micra Metripod KFT</i>	118	-	-	856	13
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	-	-	1 572	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	-	-	220	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	10
<i>Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.</i>	-	-	20	-	-

## NOTA NR 14

### ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	6
Pion produkcyjno-handlowy	400	323
Pion administracyjny	94	84
Pion logistyki	64	54
Dział jakości	10	4
<b>Razem</b>	<b>577</b>	<b>475</b>

Wzrost zatrudnienia jest wynikiem połączenia ze spółką ZUK Elzab S.A.

## NOTA NR 15

### INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

I kwartał 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 31.03.2024	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
<b>Zarząd</b>	<b>1 172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>3</b>

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2023 okres porównywalny od 01.01.2023 do 31.03.2023</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>1 150</b>	-	-	<b>25</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>255</b>	<b>2</b>

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

	<i>stan na 31.03.2024</i>		<i>stan na 31.12.2023</i>	
	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>
<b>Zarząd</b>	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-

## NOTA NR 16 POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

## NOTA NR 17 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia po dniu bilansowym.

## NOTA NR 18 DODATKOWE INFORMACJE

### Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W dniach 12 maja 2022 r., 29 lipca 2022 r., 15 września 2022 r., 29 września 2023 r., 25 października 2023 r., 15 grudnia 2023 r., 9 stycznia 2024 r. oraz 6 lutego 2024 r. Spółka zamieściła komunikaty dotyczące strategii Grupy Kapitałowej.

Treści komunikatów znajdują się poniżej.

*Komunikat z dnia 12 maja 2022 r. „Założenia do strategii „COMP NEXT GENERATION” na lata 2022 do 2025”*

„Zarząd COMP S.A. wspólnie z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej opracował założenia strategiczne, które są wytyczną dla działań w 2022 roku oraz dalszych planów Spółki i Grupy do roku 2025 włącznie. Bodźcem dla tych zamierzeń jest osiągnięcie najlepszej w historii Spółki sytuacji finansowej. Strategia „COMP 2025 Next Generation” obejmie wszystkie główne obszary działania Grupy i pozwoli na zniwelowanie uzależnienia wzrostu Grupy od cykli fiskalizacyjnych dotychczasowej działalności.

Spółka dostrzegła i wykorzystała okno możliwości związane z fazą fiskalizacji online. Pozwoliło na znaczącą redukcję poziomu zadłużenia (z 3,5x EBITDA w 2019 do 1x EBITDA w 2021) oraz wypłatę w sierpniu 2021 roku dywidendy w wysokości ok. 3 PLN, tj. DY na poziomie 5%. Ilustruje to zdolność Grupy Comp do szybkiej reakcji na zmienne warunki rynkowe i umiejętność maksymalnego wykorzystywania posiadanego potencjału. Ta umiejętność będzie kluczowa dla realizacji zamierzeń w najbliższych latach dzięki identyfikacji nowych trendów rynkowych. Fundamentem Strategii „Comp 2025 Next Generation” jest optymalne wykorzystanie posiadanych zasobów oraz kompetencji w kontekście szybkich i znaczących zmian jakie obecnie następują w Polsce, Europie oraz na świecie.

Pion Retail znajduje się w optymalnej pozycji do długofalowego rozwoju, zwłaszcza w zakresie usług dodanych i sprzedaży w modelu abonamentowym. Trendem rynkowym jaki Spółka zamierza wykorzystać jest szybki rozwój sprzedaży opartej na modelu multichannel oraz omnichannel. Naszym celem na najbliższe lata jest wpasowana w ten trend transformacja kasy fiskalnej do urzędzenia wielofunkcyjnego, oferującego szereg dodatkowo płatnych i niezależnie oferowanych usług (model VAS lub SAAS), w tym infrastruktury dla płatności bezgotówkowych. To zadanie może być realizowane dzięki pozycji lidera jaką mamy na polskim rynku urzędzeń online. Skala naszej produkcji i obecności na rynku pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej, w sytuacji kiedy mniejsze firmy mogą silnie odczuć zaburzenie łańcuchów dostaw związane z globalnymi wydarzeniami i brak zainstalowanej wcześniej bazy urzędzeń, na których można świadczyć usługi dodane. Obok rozwoju usług dodanych priorytetowym, szczególnie na 2022 rok, zadaniem jest wzmocnienie produkcji w Polsce oraz optymalizacja kosztów tej działalności.

Ze względu na konsekwencje wojny w Ukrainie, nasz potwierdzony potencjał kompetencyjny w sektorze IT – a w szczególności stanowiąca oddzielną linię biznesową spółka zależna Enigma SOI Sp. z o.o., dostarczająca rozwiązania związane z cyberbezpieczeństwem specjalnym/militarnym – ma szansę na znaczące podniesienie swojej wartości.

W przyjętych założeniach strategicznych nie przewidujemy istotnego rozwoju działalności integracyjnej poza Polską. Integracja pozostanie działaniem skoncentrowanym na polskim rynku i realizacji coraz dłuższych, stałych kontraktów i serwisów w Polsce. Zakładanym celem eksportowym IT jest natomiast wypracowanie znaczącej finansowo dla Spółki pozycji rynkowej w oparciu o posiadane już znaczące rozwiązania produktowe (SDE, narzędzia identyfikacji).

Projekt M/platform osiągnie w tym roku kilkanaście milionów złotych obrotów na bazie zdobytej kontraktacji, co oznacza ponad 75% wzrost przychodów w stosunku do 2021 roku z tytułu prowizji od producentów za organizację promocji (M/promo+) oraz ze sprzedaży zagregowanych danych (M/analytics). Nasza skala oraz szybkość reakcji pozwalają nam na dalszy wzrost dzięki wykorzystaniu postępującego usieciowienia handlu detalicznego. Sieci handlowe one-stop-shop rozwijają się dynamicznie, poszerzając swój zakres o usługi, automatyzują sprzedaż i bardzo silnie wykorzystują narzędzia e-commerce. Jest to trend nie tylko polski. Zakres funkcjonalny M/platformy, której elementem składowym są zaawansowane aplikacje i serwisy jest dokładnie tym, czego potrzebują nowoczesne sklepy, w tym właśnie szybko rozwijające się nowoczesne sieci handlowe. Spółka sprawdzi również potencjał eksportowy, uwzględniając wyjątkowy zakres funkcjonalny systemu oraz dopracowaną technologię przetwarzania milionów transakcji dziennie w czasie rzeczywistym w modelu SAAS, przy zachowaniu bezpieczeństwa i poufności na poziomie analogicznym jak w bankach.

Spółki Grupy Comp wykształciły i posiadają zdolność oferowania produktów i rozwiązań w dziedzinach ściśle regulowanych, wymagających uzyskiwania odpowiednich certyfikatów i współpracy z administracją państwową.

Na tym polu zauważamy opisane powyżej atrakcyjne trendy w cyberbezpieczeństwie i we wprowadzaniu gospodarki bezgotówkowej.

W tę linię rozwoju może także wpisać się produkcja na bazie posiadanych zasobów technologicznych ładowarek dla samochodów elektrycznych. To ważny element oraz infrastrukturalny fundament skokowo rozwijającej się elektromobilności. Spółka do końca roku zweryfikuje jakość posiadanych przewag konkurencyjnych na tym rynku. To bardzo ambitny cel, ale wierzymy, że w 2025 Grupa Comp może odegrać znaczącą rolę na polskim rynku i przyczyni się do szerszego procesu reindustrializacji Europy.

Powyższe założenia wyznaczają ogólny kierunek rozwoju Spółki. Zostaną do końca bieżącego kwartału uszczegółowione o cele i wskaźniki finansowe, jakie zamierzamy osiągnąć do 2025 roku.”

*Komunikat z dnia 29 lipca 2022 r. „Strategia dla Grupy Kapitałowej Comp pt. „COMP 2025 Next Generation” na lata 2022-2025”*

„Zarząd COMP S.A. we współpracy z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej opracował nową strategię dla Grupy, zatytułowaną „COMP 2025 Next Generation”. Priorytetowy cel „COMP 2025 NEXT GENERATION” to zapewnienie stałego wzrostu wartości Spółki, niezależnego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.

W okresie wzmożonej niepewności zewnętrznej COMP zwiększa przewidywalność własnej działalności. Dzieje się tak dzięki zwiększonej kontrakcji w rosnących trendach, takich jak cyberbezpieczeństwo, usługi dodane i nowe technologie dla sklepów, sieci i punktów usługowych. COMP korzysta coraz mocniej z wieloletnich budżetów swoich klientów. To nowa jakość, dająca podstawy do pewniejszego planowania w przyszłość. Kolejna nowa jakość to duża spodziewana konwersja wzrostu przychodów na wzrost EBITDA.

Fundamentem „COMP 2025 Next Generation” jest rozwój sprzedaży związanej z urządzeniami wielofunkcyjnymi i M/platform w modelu abonamentowym oraz pozyskiwanie długich, wieloletnich kontraktów IT. Uzupełnieniem koncentracji Spółki na kluczowej dla przyszłości działalności będzie zwiększenie efektywności organizacyjnej całej Grupy Comp.

Najważniejsze elementy strategii przeznaczone do realizacji w 2022 roku to:

- 1) Podpisanie umów gwarantujących długofalowe przychody, obejmujące co najmniej 2023 rok w sektorze IT.
- 2) Potwierdzenie wykorzystania M/platform przez kolejnych dużych uczestników rynku (sieci handlowe, producenci).
- 3) Wejście na rynek myjni samochodowych oraz pozyskanie jako klientów kolejnych korporacji przewozu osób – technologia wirtualnej kasy fiskalnej w modelu abonamentowym.
- 4) Uzyskanie gotowości technologicznej i homologacji niezbędnych do zamiany w urządzenia wielofunkcyjne wszystkich dotychczas sprzedanych oraz wszystkich nowych kas fiskalnych online – z dodatkowymi funkcjami płatniczymi i e-paragonem.
- 5) Przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych w obszarze produkcji elektroniki, w tym ograniczenie produkcji niefiskalnej oraz zmniejszenie kosztów stałych całej grupy kapitałowej.

Korzyść z podejmowanych obecnie działań strategicznych będzie wyraźnie widoczna w wynikach w kolejnych latach. Rok 2022 jest rokiem przejściowym, w którym Spółka planuje uzyskanie zysku EBITDA w wysokości ok. 70-75 mln zł, ale zakładany na 2023 zysk EBITDA sięgnie poziomu ok. 95-100 mln zł. Plany na 2024-2025 są opracowywane i zakładają dalszy wzrost zysku EBITDA o ok. 20% rocznie.

Spółka spodziewa się bardzo wysokiej kontrakcji na rok bieżący i kolejne lata, co spowoduje wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Przedmiotem kontrakcji są i będą produkty i rozwiązania własne, jak również produkty obce. Spółka zapewniła sobie finansowanie dłużne do realizacji zwiększonej kontrakcji w tym roku. Zadłużenie finansowe netto osiągnie wartość 1,0-1,5 x EBITDA w końcu roku 2023 i będzie to wartość docelowa w okresie realizacji strategii.

Podstawowym założeniem „COMP 2025 Next Generation” jest osiągnięcie odpornego na zmienne regulacje fiskalne wzrostu i zwiększenie bezpieczeństwa finansowego przy zachowaniu wysokiego poziomu transferu zysków do akcjonariuszy. Przyjęte prognozy i cele są ostrożne, opierają się na obecnych już produktach oraz istniejącej ofercie. Równocześnie dostrzegamy możliwości w związane ze wzrastającą synergią płatniczo-fiskalną w Polsce. Ponadto, rozważamy szersze wejście na rynek elektromobilności jako producent ładówek samochodowych, który to rynek podlega zmianom regulacyjnym w całej Europie. Są to przykłady zagadnień objętych analizą strategiczną, w ramach „COMP 2025 Next Generation”, jednak nie ujmowanych w przedstawionych prognozach.

W trakcie trwania strategii planowane są działania w zakresie docelowego porządkowania aktywów, nie będących priorytetami dla strategicznego rozwoju działalności. Wskutek tego mogą pojawić się perspektywy transakcji kapitałowych. COMP pozostawia sobie otwarte opcje w zakresie aliansów strategicznych i kapitałowych w każdej dziedzinie działalności. Wskazane działania wynikać będą z przyjętej strategii COMP Next Generation. Naszym podstawowym priorytetem COMP Next Generation jest trwałe zwiększenie wartości COMP niezależnie od cykli zewnętrznych.”

*Komunikat z dnia 15 września 2022 r. „Strategia COMP 2025 Next Generation - osiągnięcie celu M/platform na obecny rok i trwała rentowność projektu M/platform od 2023 roku”*

„COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) w dniu dzisiejszym uzyskał potwierdzenie wykorzystania technologii M/platform przez kolejnych dużych uczestników rynku, co było głównym celem M/platform na obecny rok w ogłoszonej strategii. Dzięki temu Spółka planuje uzyskanie trwałej rentowności i pozytywnej kontrybucji projektu M/platform do zysku EBITDA grupy kapitałowej Comp S.A. począwszy od 2023 roku. To punkt zwrotny w dotychczasowym rozwoju tego projektu.

Porozumienia biznesowe zawarte w celu upowszechnienia technologii M/platform m.in. w sieciach handlowych skutkują istotnym wzrostem kontraktacji usług ekosystemu M/platform dostarczanych przez grupę kapitałową Comp S.A. od 2023 roku. Wyższa sprzedaż dotyczyć będzie usług SAAS sprzedawanych w modelu abonamentowym w ramach kilkuletnich kontraktów, co jest jednym z głównych źródeł wzrostu opisanego w strategii COMP 2025 Next Generation.

Jest to zgodne z wcześniej przekazywanymi przez nas informacjami, że nasza skala oraz szybkość reakcji pozwalają nam na dalszy wzrost projektu M/platform dzięki wykorzystaniu postępującego usieciowienia handlu spożywczego. Trend ten widać nie tylko w Polsce i dotyczy nie tylko branży handlu spożywczego, a zatem w kolejnych etapach, po zapewnieniu rentowności na rynku spożywczym w Polsce, skupimy się na rozwoju perspektyw eksportowych na rynku FMCG oraz na innych branżach w Polsce, wykorzystując posiadany potencjał technologiczny oraz polski rynek spożywczy jako pierwszy rynek referencyjny skutecznego wdrożenia w szerokiej skali. W naszych planach skupimy się na rozwoju tych elementów ekosystemu M/platform, które zapewnią odpowiednią rentowność w okresie realizacji strategii.

Wzrost kontraktacji usług opartych o M/platform przybliży nas do osiągnięcia priorytetowego celu „COMP 2025 NEXT GENERATION”, jakim jest zapewnienie stałego wzrostu wartości Spółki, niezależnego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.”

*Komunikat z dnia 29 września 2023 r. „Aktualizacja strategii COMP 2025 Next Generation i informacja dotycząca polityki dywidendowej”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („COMP” lub „Spółka”) wskazuje, że połączenie z Zakładami Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze (dalej „ELZAB”) stanowi kolejny etap realizacji strategii COMP 2025 Next Generation. Wyniki pierwszego półrocza oraz prognozy na najbliższe okresy dla grupy kapitałowej COMP potwierdzają skuteczność realizowanej strategii. Nasze założenia i cele strategiczne pozostają niezmiennione. Jesteśmy przekonani, że osiągniemy założone cele finansowe zawarte w strategii COMP 2025 Next Generation.

Wzrost wyników jest związany ze zwiększeniem sprzedaży usług i produktów w zakresie cyberbezpieczeństwa oraz zwiększeniem skali sprzedaży usług w systemie abonamentowym dla sieci i małych i średnich przedsiębiorstw.

Wdrażanie strategii dotyczącej poprawy efektywności działania grupy również przynosi już widoczne efekty. Dzięki restrukturyzacji produkcji w 2022 roku, oszczędzamy w tym roku min. 10 mln zł gotówki. W porównaniu do innych dużych spółek IT nasz wskaźnik przychodów w przeliczeniu na etat utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie, również wliczając w to wynagrodzenie w formie B2B. Następnym krokiem w osiąganiu efektów oszczędnościowych, równie ważnym jak restrukturyzacja produkcji, jest planowane połączenie COMP z firmą zależną ELZAB. Szczegóły tego planu, wraz z korzyściami i parametrami, zostały podane do publicznej wiadomości w wcześniejszym raporcie bieżącym.

Poprawa efektywności wynikająca z oszczędności strukturalnych oraz zwiększenie przepływów operacyjnych dzięki lepszymu wynikowi na poziomie EBIT/EBITDA, jak również inne korzystne czynniki, umożliwią dalszy wzrost transferu do akcjonariuszy w 2024 roku. Plan Zarządu zakłada wypłatę minimum 7,5 zł na jedną akcję w 2024 roku, w porównaniu do 6,5 zł na jedną akcję planowanego do realizacji w całym 2023 roku. Transfer dokona się poprzez wykorzystanie upoważnienia walnego zgromadzenia Spółki do skupu akcji własnych do końca 2024 roku, przy bezpiecznym poziomie zadłużenia. Poziom zadłużenia netto Spółki przestaje być strategicznie istotny dzięki osiągniętemu w tym roku korzystnemu poziomowi zadłużenia w relacji do zysku EBITDA. Możliwy jest wzrost zadłużenia netto w wypadku okresów większej realizacji biznesu.

Połączenie z ELZAB umożliwi optymalizację modelu sprzedaży zagranicznej na poziomie COMP i pozyskanie ewentualnych partnerów tam, gdzie nie będzie możliwe osiąganie zakładanych celów samodzielnie. Będziemy również przeglądać linie produktowe związane ze spółkami zależnymi w Polsce, aby dalej optymalizować naszą działalność.

Kluczowym celem strategii COMP 2025 Next Generation jest osiągnięcie wzrostu i bezpieczeństwa finansowego niezależnego od zmian regulacyjnych skutkujących obowiązkową fiskalizacją nowych grup podatkowych. Plan Spółki zakłada generowanie stałych przychodów z usług dodatkowych na urządzeniach fiskalnych i z abonamentowej sprzedaży urządzeń, co będzie oznaczało pełną transformację w kierunku urządzeń wielofunkcyjnych.”

*Komunikat z dnia 25 października 2023 r. „Podniesienie celów finansowych na 2023 rok zawartych w strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) potwierdza, że wzrost zysku EBITDA i wzrost transferu do akcjonariuszy to główne cele finansowe strategii COMP 2025 Next Generation.

Spółka podnosi szacunkowy wynik EBITDA na 2023 r. do poziomu ok 100-105 mln zł (z minimum 95 mln zł). Cele finansowe na kolejne lata wyrażone liczbowo pozostają bez zmian (szacunkowy wynik EBITDA: ok 115 mln zł w 2024 r. oraz ok. 135 mln zł w 2025 r.).

Na zmianę wcześniej podanych przewidywań w 2023 roku wpływa szereg korzystnych dla grupy kapitałowej rozstrzygnięć w obszarach cyfryzacji oraz cyberbezpieczeństwa z datą realizacji jeszcze w tym roku. Jednocześnie uwzględniamy przewidywane jednorazowe odpisy i rezerwy związane z planowanym porządkiem wszystkich linii produktowych w sektorze Retail zapowiadany w aktualizacji strategii zawartej w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r.

Spółka potwierdza wysoką generację gotówki jako wynik działań strategicznych, w tym koncentracji na właściwych kierunkach rozwoju oraz inwestycji i nakładów, jakie zostały w tym celu poniesione w poprzednich latach. W konsekwencji, rośnie transfer do akcjonariuszy, którego wartość na jedną akcję więcej niż podwoi się w przyszłym roku od początku realizacji strategii COMP 2025 Next Generation: 3,5 zł na jedną akcję wypłacone w 2022 r., 6,5 zł w obecnym roku i minimum 7,5 zł planowane w przyszłym roku.

Zarząd Comp S.A. wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „szacunkowy wynik EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić Alternatywny Pomiar Wyniku w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, którego definicję Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 15 grudnia 2023 r. „Aktualizacja parametrów strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o aktualizacji parametrów strategii COMP 2025 Next Generation, co oznacza podniesienie szacunkowego wyniku EBITDA na 2023 rok, planowany wzrost pozycji gotówkowej oraz informuje o zmianie modelu sprzedaży usług dodanych na wielofunkcyjnych urządzeniach fiskalnych realizowanych w ramach rozwiązania M/platform i związanych z tym działaniami optymalizacyjnymi w grupie kapitałowej.

Bazując na przeglądzie linii produktowych i analizie rynkowej, o której informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 roku oraz na zawarciu porozumienia z Grupą Eurocash w dniu 14 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dalszym rozwoju usług dodanych opartych na technologii M/platform wyłącznie w ścisłej współpracy ze strategicznymi partnerami, liderami danego segmentu rynku, posiadającymi własne centra dystrybucyjne oraz silnie rozwinięte sieci sklepów.

Taki ruch oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation, o której mowa w raporcie bieżącym nr 29/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącej sprzedaży usług na urządzeniach wielofunkcyjnych, w kierunku mocniejszego wykorzystania wieloletnich budżetów klientów i osiągnięcia dużej konwersji wzrostu przychodów na wzrost EBITDA. W Polsce takim liderem FMCG, w największym segmencie rynkowym handlu detalicznego jest Grupa Eurocash i razem z nią będziemy dalej intensywnie rozwijać nasze usługi dodane związane z promocjami i danymi transakcyjnymi realizowane na urządzeniach fiskalnych, rozszerzając ich krąg dodatkowo o obsługę infrastrukturalną płatności i e-paragonów, których znaczenie w całości naszych przychodów abonamentowych

będzie istotnie rosło w najbliższych latach. Model został sprawdzony, a ostatnie porozumienie z Grupą Eurocash jest kolejnym etapem zacieśniania naszych relacji biznesowych, na bazie bardzo korzystnych dla obu spółek doświadczeń w 2023 roku.

W ostatnim okresie jednocześnie realizowaliśmy dwa modele – i model współpracy strategicznej z liderami rynku okazał się bardziej efektywny, co miało wpływ na poprawę naszej marży oraz przepływów finansowych ze sprzedaży usług organizacji promocji i transmisji danych, przy minimalizacji ryzyka działalności i optymalizacji zaangażowania kapitału pracującego. W przyszłości wobec silnego trendu rozwoju sieci sklepów, w tym sieci franczyzowych model ten nie tylko będzie bardziej efektywny – ale stanie się praktycznie jedynym możliwym. Zmiana modelu oznacza większą i bardziej rentowną sprzedaż usług abonamentowych. Zakontraktowanie wszystkich usług abonamentowych związanych z urządzeniami wielofunkcyjnymi na najbliższe 4 lata (2024-2027) wzrosło od początku roku o ok. 50% do kwoty przychodów powyżej 90 mln zł.

W konsekwencji wprowadzenia modelu współpracy strategicznej z liderami rynku następuje zaniechanie działalności bazującej na dotychczasowym modelu. W efekcie oznacza to zaprzestanie działania na rynkach zagranicznych w zakresie realizacji projektu M/platform rozwijającego w poprzednim modelu usługi dodane na urządzeniach fiskalnych oraz zaprzestanie rozwoju M/store – części usług dodanych przeznaczonych głównie dla dystrybutorów, producentów oraz sklepów niezależnych. Zaniechanie działalności w nie rokującym i mniej efektywnym nurcie oznacza realizację strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie optymalizacji aktywów, które nie są już priorytetami dla strategicznego rozwoju.

Zmiana modelu sprzedaży usług dodanych będzie miała pozytywny wpływ na wskaźnik EBITDA oraz wskaźniki gotówkowe i operacyjne. Wpływ księgowy na wynik netto to wstępnie ok. 69 mln złotych odpisu zmniejszającego jego wartość w 2023 roku, co oznacza częściowe obniżenie wartości zysków zatrzymanych (na koniec 3 kwartału 2023 roku było to ponad 262 mln zł). Z czego dominującą pozycją będzie odpisanie nie amortyzowanej, zgodnie z MSR 38, wartości firmy (goodwill) spółki JNJ Ltd., której działalność polegająca na bezpośrednim rozwoju usług dodanych będzie zaniechana. Odpisywana wartość księgowa powstała w momencie nabycia spółki w 2014 roku.

Powyższe księgowanie nie wpływa na wysokość transferu do akcjonariuszy w latach 2023 do 2025 (podobnie jak przy stracie netto za 2022 rok). Transfer do akcjonariuszy dalej będzie rósł zgodnie z planami do minimum 7,5 zł na akcję w przyszłym roku ze względu na bardzo mocną pozycję gotówkową Spółki, zyski zatrzymane z ubiegłych lat i upoważnienie do skupu akcji własnych.

Zarząd podkreśla, że pomimo jednorazowego odpisu działalności zaniechanej wszystkie ww. decyzje są zgodne ze strategią COMP 2025 Next Generation i mają pozytywny wpływ – już od tego roku – na parametry operacyjne oraz przepływy pieniężne. Model strategicznej współpracy z partnerem rynkowym w omawianym zakresie ograniczy nasze inwestycje i ryzyko związane z budowaniem własnej pozycji, wzmacniając plany realizacji naszych celów, w tym przede wszystkim rosnących wartości EBIDTA i poziomu transferu do końca strategii COMP 2025 Next Generation.

Podnosimy prognozę raportowanego szacunkowego wyniku EBIDTA na ten rok do poziomu ok. 110 mln złotych oraz potwierdzamy plany uzyskania docelowego poziomu zadłużenia, obniżając jego maksymalną wartość do poziomu ok. 1,35 x EBIDTA na koniec obecnego roku – co oznacza plan wygenerowania ok. 40 mln zł środków pieniężnych tylko w bieżącym kwartale. Środki te zostaną wykorzystane na zmniejszenie zadłużenia finansowego netto o ok. 30 mln zł i wypłatę powyżej 11 mln zł w kończącym się właśnie skupie akcji własnych.

Spółka potwierdza tym samym osiągnięcie, a nawet przekroczenie wszystkich celów strategii COMP 2025 Next Generation, założonych na lata 2022-2023 i jednocześnie wypracowanie podstaw do dalszego wzrostu.

Zarząd Comp S.A. wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „szacunkowy wynik EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić alternatywny pomiar wyniku (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, którego definicję Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 9 stycznia 2024 r. „Zmniejszenie poziomu zadłużenia finansowego netto w strategii COMP 2025 Next Generation”*

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o zmianie prognozy zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 i 2024 roku.

Informujemy, że przewidywany jest spadek wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości ok. 0,5 x EBITDA na dzień 31 grudnia 2023 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej COMP. Znacząco niższy niż podawany w raporcie bieżącym nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku prognozowany poziom zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją korzystnych i trudno przewidywalnych rozliczeń kontraktów w segmencie IT, w postaci wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w końcu roku. W dacie 31 grudnia 2023 te czynniki obniżyły omawiany wskaźnik, przy czym po uwzględnieniu wszystkich rozliczeń kontraktowych z nimi związanych, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2023 roku ukształtowałby się na poziomie poniżej 1,35 x EBITDA.

Długoterminowo największy wpływ na osiągnięcie i utrzymanie niższego poziomu zadłużenia, zgodnie z wytycznymi strategii COMP 2025 Next Generation, ma wzrost wartości sprzedaży i rentowności usług w modelu abonamentowym oraz zmiana modelu sprzedaży usług dodanych, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku.

Potwierdzamy skuteczną i stabilną realizację tych celów strategicznych i w związku z tym obniżamy szacunkową prognozę wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości w przedziale od ok. 0,5 do ok. 1.1 x EBITDA na koniec 2024 roku.

Jednocześnie potwierdzamy wcześniej podane plany transferu do akcjonariuszy w 2024 roku w wysokości minimum 7,5 zł na akcję (ok. 33,9 mln złotych) poprzez powszechny skup akcji. Pierwsza część tego transferu (w wysokości do ok. 14 mln złotych) będzie zrealizowana w pierwszym półroczu 2024 roku.

Zarząd Spółki wskazuje, że zaprezentowane w niniejszym raporcie bieżącym terminy „EBITDA” oraz „zadłużenie finansowe netto” na poziomie skonsolidowanym nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i mogą stanowić alternatywne pomiary wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, których definicje Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 31 marca 2022 r.”

*Komunikat z dnia 6 lutego 2024 r. „Informacja o wartości planowanego transferu do akcjonariuszy w 2024 r.”*

„W nawiązaniu do raportów bieżących nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r., 35/2023 z dnia 25 października 2023 r. oraz 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 r. oraz raportu bieżącego nr 23/2021 z dnia 23 czerwca 2021 r., Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w 2024 r. planuje przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości co najmniej 33.654.030,00 PLN (trzydziestu trzech milionów sześciuset pięćdziesięciu czterech tysięcy trzydziestu złotych i 0/100) poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia, tj. transfer kwoty stanowiącej równowartość 7,50 PLN (siedem złotych pięćdziesiąt groszy) przypadającej na jedną z 4.487.204 (czterech milionów czterystu osiemdziesięciu siedmiu tysięcy dwustu czterech) akcji, które uczestniczyłyby w potencjalnej dywidendzie za 2023 r.

Jednocześnie, mając na uwadze chęć zapewnienia możliwie szybkiego transferu do akcjonariuszy przy jednoczesnym dopasowaniu terminów i kwot transferu do przepływów finansowych, Zarząd Spółki planuje dokonanie do dnia 18 marca 2024 r. transferu w wysokości połowy całkowitej kwoty przeznaczonej na transfer do akcjonariuszy w 2024 r., tj. 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję. Wobec powyższego oraz uwzględniając limity liczby akcji, które Spółka może posiadać na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz dotychczasowych upoważnień walnego zgromadzenia, Zarząd Spółki planuje w tym terminie nabycie nie więcej niż 117.672 akcji po cenie (zaokrąglonej do złotych) 143,00 (sto czterdzieści trzy) PLN za jedną akcję, tj. przeznaczenie na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 16.827.096,00 PLN (szesnaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 0/100).

Podstawowe kryteria, jakimi kierował się Zarząd Spółki przy decyzji w jaki sposób zrealizować transfer środków do akcjonariuszy nie uległy zmianie w stosunku do 2023 r. i zostały wskazane w raporcie bieżącym nr 8/2023 z dnia 31 maja 2023 r.”



Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2024	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2024	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>